

**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**
Πληροφορίες: ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΥ ΜΑΡΙΑ
Τηλέφωνο: 2103382205
Fax: 2103616464
E-mail: mkonstadopoulou@acci.gr

Αθήνα, 16/01/2019
Αριθ.Πρωτ.: 1358554

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ-ΛΙΛΛΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ».**

Την **07/01/2019** καταχωρίστηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ-ΛΙΛΛΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΗΣ ΒΟΗΘΕΙΑΣ ΚΑΙ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΩΝ**, το διακριτικό τίτλο **ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε** και αριθμό ΓΕΜΗ **355401000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1631309 οι εγκεκριμένες από την 18/09/2018 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2017 έως 31/12/2017.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1631310 η από 18/09/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2018 έως 31/12/2018:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094316657-Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 710901000, με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 107.

«Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με την Οδηγία με (ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5) και αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018 της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή με θέμα: «Έλεγχος νομιμότητας πράξεων και στοιχείων των Α.Ε. κατά την μετάβαση από το Ν.2190/1920 στον Ν. 4548/2018.», ως και με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ.2, του Ν 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α)».

Με Εγτολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ



Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το <https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx>



ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ – ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.
ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν.4308/2014)
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

15ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας

14 564 Κηφισιά

Ελλάδα

<http://www.lilly.gr/>

Τηλ.: 30 210 6294600, Φαξ : 30 210 6294610

Αρ. Μ.Α.Ε. 14044 / 01 ΑΤ / Β / 86 / 530

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 355401000

Περιεχόμενα

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	3
Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	8
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	12
Δ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	13
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	15
ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ [ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ]	16
Ζ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	18
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	18
3. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)	26
4. ΕΞΟΔΑ	26
5. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ	27
6. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ	28
7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ	28
8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ	28
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	29
10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	32
11. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	33
12. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	33
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	34
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34
15. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	35
16. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	36
17. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	36
18. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	36
19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	36
20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	37
21. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	38
22. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
23. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ	39
24. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
25. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	40
26. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	40
27. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ	40
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	41
29. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	43
30. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	43
31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	43
32. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	43

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι μέτοχοι

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 35 του ΠΔ 409/86, υποβάλλομε συνημμένως στη γενική συνέλευση σας τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δια τη χρήση από 01.01.2017 έως 31.12.2017 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ'αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 «Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις. («ΝΕΑ ΕΛΠ») και έγιναν οι κατάλληλες προσαρμογές στα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου ώστε αυτά να καταστούν συγκρίσιμα

Ο κύκλος εργασιών της κλειομένης χρήσεως ανήλθε σε αξία € 92.514.023,00 έναντι € 84.479.942,52 της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή σημείωσε αύξηση σε αξία € 8.034.080,48 ή σε ποσοστό 9,51%.

Επίσης τα καθαρά κέρδη της χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε αξία € 5.837.522,38 έναντι € 4.641.676,61 της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή η εταιρική χρήση έκλεισε με αύξηση των καθαρών κερδών προ φόρων σε αξία κατά € 1.195.845,77 ή σε αύξηση του ποσοστού κατά 25,76% από την προηγούμενη χρήση.

Τα καθαρά κέρδη μετά από τους φόρους ανήλθαν σε € 4.228.302,74 έναντι € 2.982.745,53 δηλαδή παρουσίασαν αύξηση κατά € 1.245.557,21 ή σε ποσοστό 41,76%.

Τα μικτά κέρδη της χρήσεως ανήλθαν σε αξία € 30.914.635,80 έναντι € 31.296.162,64 της προηγούμενης χρήσεως σημειώνοντας μείωση σε ποσοστό της τάξης του **(1,22%)** η οποία σε αξία ανέρχεται στο ποσό των € **(381.526,84)**.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι:

Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών .

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσεως αυτών και στην συνέχεια επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους όπως εμφανίζεται στην σημείωση 2.2.1.

Αποτίμηση αποθεμάτων – Κόστος παραγωγής προϊόντων .

Τα αποθέματα ετοιμών προϊόντων και ημικατεργασμένων έχουν αποτιμηθεί στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως των (ιστορικό κόστος) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των, όπως η έννοια αυτών καθορίζεται από το άρθρο 20 § 7 του Νόμου 4308 / 2014.

Όλα τ' άλλα αποθέματα έχουν αποτιμηθεί στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως αυτών (ιστορικό κόστος) και της τρέχουσας τιμής αγοράς των κατά την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού.

Για τον υπολογισμό της αξίας κτήσης όλων των αποθεμάτων όπως και του κόστους παραγωγής των προϊόντων, εφαρμόστηκε η μέθοδος του μέσου σταθμικού όρου.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας της Εταιρείας, εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα της, δεν προκύπτει ουσιαδής συγκέντρωση πιστωτικών κινδύνων τέτοιων οι οποίοι να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ταμειακή ρευστότητα της Εταιρείας.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας καλύπτονται πλήρως από τα ταμειακά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης.

Αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένα νομίσματα.

Το σύνολο σχεδόν των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι εκφρασμένο σε ευρώ, με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι σχεδόν μηδενική.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της διακύμανσης των επιτοκίων λόγω του δανείου της σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της, την 31.12.2017 ανέρχονταν σε € 3.640.929,68 (έτος 2016 : € 5.851.162,26). Το ύψος του επιτοκίου είναι σχετικά χαμηλό και οι τυχόν μεταβολές δεν επηρεάζουν σημαντικά τα αποτελέσματα.

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας είναι οι χρήσεις 2016 και 2017, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές και να υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές.

Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Πιστεύουμε ότι είμαστε σε ουσιαστική συμμόρφωση με τους περιβαλλοντικούς νόμους και κανονισμούς και ότι επί του παρόντος δεν έχουμε υποχρεώσεις βάσει περιβαλλοντικών απαιτήσεων που αναμένεται να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχείρησή μας, τα αποτελέσματα των εργασιών ή την οικονομική κατάσταση.

Εργασιακά Ζητήματα

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών: Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

β) Υγιεινή και ασφάλεια, συστήματα εκπαίδευσης: Η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντική προτεραιότητα στο περιβάλλον της Εταιρείας. Επίσης, η Εταιρεία παρέχει στους εργαζόμενους δυνατότητες για περαιτέρω ανάπτυξη εφαρμόζοντας σύγχρονες μεθόδους με προγράμματα συστηματικής εκπαίδευσης και σύγχρονα συστήματα αξιολόγησης και ανταμοιβής, ώστε να εξασφαλίζει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα για συνεχή εξέλιξη και ανάδειξη των ικανοτήτων τους.

Κριτήρια χαρακτηρισμού απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

Οι υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία εξόφλησης των, από την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού, είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των μακροπροθέσμων, όλες δε οι λοιπές έχουν συμπεριληφθεί στην κατηγορία των βραχυπροθέσμων. Τα ίδια κριτήρια ισχύουν και για τις απαιτήσεις.

Αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυομένου προσωπικού.

Σχηματίστηκε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία η οποία δια το έτος 2017 ανέρχεται στο ποσό των € 1.968.685,00. (έτος 2016 : € 1.896.448,00)

Η σχηματισθείσα αυτή πρόβλεψη βασίσθηκε στην σχετική μελέτη της εταιρείας AON HEWITT.

Ανάλυση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του 2017 προ φόρων είναι σε σχέση με το προηγούμενο έτος αυξημένα σε ποσοστά της τάξεως του 25,76% ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση κατά 9,51% το μικτό κέρδος παρουσίασε μείωση κατά (1,22%) και το οποίο ανήλθε σε € 30.914.635,80, μετά δε την πρόσθεση των άλλων εσόδων εκμεταλλεύσεως και την αφαίρεση των οργανικών αποτελεσμάτων το καθαρό κέρδος προ φόρων ανέρχεται σε € 5.859.494,02 εις το οποίο αναλογεί φόρος εισοδήματος € (1.619.928,27) και αναβαλλόμενος φόρος € 10.708,63 συνολικό ποσό € (1.609.219,64) που αφαιρείται και το αποτέλεσμα της χρήσεως μετά από του φόρους ανέρχεται σε κέρδος € 4.228.302,74.

Προτείνεται να διατεθούν το 80% των κερδών της χρήσεως 2017, που ανέρχεται στο ποσό των € 3.382.642,19

(Ποσά σε Ευρώ)

	01.01- 31.12.2017
Αποτέλεσμα προ φόρων	5.837.522,38
Φόρος Εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	(1.609.219,64)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
Διάρθρωση κερδών – πρώτο μέρισμα	3.382.642,19

Αριθμοδείκτες δραστηριότητας

Δείκτης χρηματοοικονομικής αποδοτικότητας	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
	Σύνολο καθαρής θέσης	18.390.810,76
	Δείκτης	0,23
Δείκτης αποδοτικότητας	Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	5.859.494,02
	Σύνολο ενεργητικού	82.269.662,33
	Δείκτης	0,07
Δείκτης κυκλοφορίας ενεργητικού	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο ενεργητικού	82.269.662,33
	Δείκτης	1,12
Δείκτης κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο καθαρής θέσης	18.390.810,76
	Δείκτης	5,03
Δείκτης κυκλοφορίας υποχρεώσεων	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο υποχρεώσεων	60.957.531,74
	Δείκτης	1,52
Δείκτης γενικής ρευστότητας	Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	79.663.815,97
	Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	60.957.531,74
	Δείκτης	1,31
Δείκτης άμεσης ρευστότητας	Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (μείον) τα Αποθέματα	59.990.314,77
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	60.957.531,74
	Δείκτης	0,98
Δείκτης κυκλοφορίας (ανανέωσης) μέσου όρου αποθεμάτων σε ημέρες	Κόστος πωλήσεων	61.599.387,20
	Μέσο απόθεμα	17.552.233,72
	Ημέρες	365
	Δείκτης	3,51
	Δείκτης σε ημέρες	103,99

Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας αποθεμάτων σε ημέρες	Αποθέματα	19.673.501,20
	Κόστος πωλήσεων	61.599.387,20
	Ημέρες	365
	Δείκτης	0,32
	Δείκτης σε ημέρες	116,8

Μέση περίοδος είσπραξης απαιτήσεων	Εμπορικές απαιτήσεις & Λοιπές απαιτήσεις	37.581.858,05
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Ημέρες	365
	Δείκτης	149,65

Μικτό περιθώριο κέρδους	Μικτό αποτέλεσμα	30.914.635,80
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	33,42%

Καθαρό περιθώριο κέρδους	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	4,57%

Δείκτης εξόδων διοίκησης	Έξοδα διοίκησης	6.028.591,29
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	6,52%

Δείκτης εξόδων διάθεσης	Έξοδα διάθεσης	17.698.653,71
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	19,13%

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας .

Όπως προκύπτει από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της Εταιρείας η τρέχουσα χρήση θα είναι κερδοφόρα ο κύκλος εργασιών όμως πιθανόν να παρουσιάσει μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της ασκούμενης κυβερνητικής πολιτικής στο χώρο του φαρμάκου με αλλαγή στο τρόπο και στις τιμές διαθέσεως των φαρμάκων, rebate και clawback τα αποτελέσματα της οποίας δεν είναι δυνατόν να αποτιμηθούν επαρκώς.

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα.

Δεν υπάρχουν στην κατοχή της Εταιρείας στην λήξη της χρήσεως χρεόγραφα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσεως μέχρι την υποβολή της εκθέσεως.

Όμως κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 συνεχίζουν να βρίσκονται σε ισχύ οι περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων σε τραπεζικές συναλλαγές και πληρωμές εκτός Ελλάδος.

Επί του παρόντος δεν μπορεί να εκτιμηθεί η επίδραση επί της Εταιρείας των τυχόν δυσμενών εξελίξεων στην Ελληνική οικονομία, αλλά και η τυχόν μεταβολή στην ασκούμενη κυβερνητική πολιτική στο χώρο του φαρμάκου με αλλαγή στο τρόπο και στις τιμές διαθέσεως των φαρμάκων, παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί επισταμένως και διαρκώς την κατάσταση με στόχο τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας, πάντα με τη σύμφωνη γνώμη του Ομίλου.

Λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (derivatives).

Η Εταιρεία δεν διατηρεί το γραφείο στην Θεσσαλονίκη από την 28.02.2018 (αρ.δηλ.3891/29.03.2018 Φ.Α.Ε. Αθηνών)

Η Εταιρεία προέβει στην μίσθωση νέου αποθηκευτικού χώρου 3.988,73 τ.μ. στην διεύθυνση Λουτρού 65 ΤΚ 13678 στη θέση «Λουτρό» στο δήμο Αχαρνών Αττικής, με μηνιαίο μίσθωμα € 12.000

Η Εταιρεία διατηρεί γραφείο στην Κηφισιά Αττικής όπου στεγάζεται το ιατρικό τμήμα αυτής.

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια από πιστωτικά ιδρύματα του εσωτερικού ή εξωτερικού και η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη «συγκεντρωτικά» σε οντότητα εκτός του ομίλου (liquidity risk).

Αναφορά σε μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία ή μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Κηφισιά, 25.07.2018

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Διονύσιος Σπ. Φιλιώτης

Σπύρος Διον. Φιλιώτης

Nabil DAOUD του Robert Daoud και της Thelma Daher Daoud

Igreja Gomes Pedro Miguel του Jose Eduardo Nobrega Comes

Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Γεν. Δ/ντης

Μέλος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Διονύσιος Σπ. Φιλιώτης

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του πρώτου θέματος και τις πιθανές επιπτώσεις του δεύτερου θέματος που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχουν λογισθεί επιστροφές πωλήσεων (rebates), ποσού Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου που αναλογούν στη κλειόμενη χρήση, με συνέπεια η αξία των εξόδων χρήσεως δουλευμένων να εμφανίζεται μειωμένη κατά Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου, τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά Ευρώ 0,9 εκατ. περίπου, ήτοι Ευρώ 1,3 εκατ. μειωμένα κατά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο Ευρώ 0,4 εκατ., και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.
- 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016 και 2017. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες Πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό, πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” κατωτέρω.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος 1 που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσης μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη".

Αθήνα, 18 Σεπτεμβρίου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 61391
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25, ΑΘΗΝΑ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107



Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3	92.514.023,00	84.479.942,52
Κόστος πωλήσεων	4α	(61.599.387,20)	(53.183.779,88)
Μικτό αποτέλεσμα		30.914.635,80	31.296.162,64
Λοιπά συνήθη έσοδα	5	1.643.169,77	1.414.524,72
Έξοδα διοίκησης	4β	(6.028.591,29)	(6.673.998,84)
Έξοδα λειτουργίας - ερευνών - ανάπτυξης	4γ	(2.458.590,77)	(2.410.650,31)
Έξοδα διάθεσης	4δ	(17.698.653,71)	(19.266.267,35)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	6	(878.377,57)	(1.055.879,04)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	7	365.901,79	1.359.073,68
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		5.859.494,02	4.662.965,50
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8β	3.541,30	4.608,62
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8α	(25.512,94)	(25.897,51)
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Φόρος Εισοδήματος	9	(1.609.219,64)	(1.658.931,08)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		4.228.302,74	2.982.745,53

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

		31.12.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Σημ.		
<u>Ενσώματα Πάγια</u>			
Ακίνητα	10	354.793,61	441.366,29
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10	16.156,66	10.511,40
Λοιπός εξοπλισμός	10	364.459,29	399.659,67
Σύνολο		735.409,56	851.537,36
<u>Άυλα πάγια στοιχεία</u>			
Λοιπά άυλα	11	61.674,76	56.906,54
Σύνολο		61.674,76	56.906,54
<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</u>			
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	480.155,74	629.079,03
Σύνολο		480.155,74	629.079,03
Αναβαλλόμενοι φόροι	9	1.328.606,30	1.317.897,67
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.605.846,36	2.855.420,60
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Αποθέματα</u>			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	13	1.499.861,00	2.310.270,15
Εμπορεύματα	13	17.572.316,99	12.576.039,24
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	13	600.864,21	540.547,92
Προκαταβολές για αποθέματα	13	459,00	4.108,93
Σύνολο		19.673.501,20	15.430.966,24
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</u>			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	22.007.383,85	19.040.402,94
Λοιπές απαιτήσεις	15	15.574.474,20	18.826.474,75
Προπληρωμένα έξοδα	16	63.354,56	56.390,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	22.345.102,16	16.018.052,34
Σύνολο		59.990.314,77	53.941.320,61
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		79.663.815,97	69.372.286,85
Σύνολο ενεργητικού		82.269.662,33	72.227.707,45

		31.12.2017	31.12.2016
<u>Καθαρή θέση</u>			
<u>Καταβλημένα κεφάλαια</u>			
Κεφάλαιο	18	942.809,54	942.809,54
Υπέρ το άρτιο		0,00	0,00
Σύνολο		942.809,54	942.809,54
<u>Διαφορές εύλογης αξίας</u>			
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων		197,00	197,00
		197,00	197,00
<u>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο</u>			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	19	458.887,80	458.887,80
Αφορολόγητα αποθεματικά	19	242.097,02	242.097,02
Αποτελέσματα εις νέο		16.746.819,40	14.904.713,08
Σύνολο		17.447.804,22	15.605.697,90
Σύνολο καθαρής θέσης		18.390.810,76	16.548.704,44
<u>Προβλέψεις</u>			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	20	1.968.685,00	1.896.448,00
Λοιπές προβλέψεις	21	952.634,83	984.425,91
Σύνολο		2.921.319,83	2.880.873,91
<u>Υποχρεώσεις</u>			
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	22	22.080.146,70	21.068.966,57
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	24	3.640.929,68	5.851.162,26
Λοιποί φόροι και τέλη	23	1.193.493,49	611.857,04
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	25	1.160.964,21	580.356,67
Λοιπές υποχρεώσεις	26	23.279.298,41	19.038.938,89
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	27	9.602.699,25	5.646.847,67
Σύνολο		60.957.531,74	52.798.129,10
Σύνολο υποχρεώσεων		60.957.531,74	52.798.129,10
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		82.269.662,33	72.227.707,45

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικά απο αναπροσαρμογή αξίας παγίων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2016	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	17.361.563,90	19.005.555,26
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	2.982.745,53	2.982.745,53
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.439.596,35	-5.439.596,35
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	14.904.713,08	16.548.704,44
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	4.228.302,74	4.228.302,74
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.386.196,42	-2.386.196,42
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2017	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	16.746.819,40	18.390.810,76

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ [ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ]

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

Κατάσταση χρηματορρών (Έμμεση μέθοδος)			
	<u>Σημείωση</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	10, 11	284.835,84	330.815,66
Προβλέψεις	20, 21	40.244,08	6.497,14
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων		8.702,01	64.581,79
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	8	21.971,64	21.288,89
		6.193.275,95	5.064.860,09
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		(4.242.534,96)	527.045,88
Μεταβολή απαιτήσεων		278.055,66	(5.936.678,73)
Μεταβολή υποχρεώσεων		10.369.635,22	19.474.899,07
		6.405.155,92	14.065.266,22
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους		(25.512,94)	(25.897,51)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		(1.470.803,14)	(2.668.964,83)
Σύνολο		11.102.115,79	16.435.263,97
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων		(182.178,27)	(302.043,29)
Τόκοι εισπραχθέντες		3.541,30	4.608,62
Σύνολο		(178.636,97)	(297.434,67)
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια		(2.210.232,58)	(6.472.198,31)
Μερίσματα πληρωθέντα		(2.386.196,42)	(5.439.596,35)
Σύνολο		(4.596.429,00)	(11.911.794,66)
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		6.327.049,82	4.226.034,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		16.018.052,34	11.792.017,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		22.345.102,16	16.018.052,34

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΠ. ΦΙΛΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 641541

ΣΠΥΡΟΣ ΔΙΟΝ. ΦΙΛΙΩΤΗΣ
ΑΔΤ. ΑΒ 049731

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΤΟΥΛΙΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 555902
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.
002469 Α΄ΤΑΞΗΣ

Z. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ – ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε (η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον φαρμακευτικό κλάδο και ιατρικό εξοπλισμό, και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα θεραπευτικών κατηγοριών, συμπεριλαμβανομένων του διαβήτη, της καρδιολογίας, της διπολικής διαταραχής, της ογκολογίας και της κατάθλιψης.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Καταστάσεις της Εταιρείας Eli Lilly and Company που έχει έδρα στην Indianapolis, Indiana, USA.

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1983 (18.04.1983 ΦΕΚ 673/18.04.1983 τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ) με την επωνυμία ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ Α.Ε., η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη λήγοντας το 2082 και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα.

Στο έτος 1994 κατόπιν εξαγοράς 164.062 μετοχών της ελληνικής εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ Α.Ε. από την αμερικάνικη εταιρεία Eli Lilly, αποκτώντας έτσι το 50,99% του μετοχικού κεφαλαίου και ψήφων, η εταιρεία μετονομάστηκε σε ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.

Τα γραφεία – έδρα της Εταιρείας βρίσκονται στην Κηφισιά Αττικής, στη διεύθυνση 15ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.) καθώς και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 14044 / 01 ΑΤ / Β / 86 / 530 και 355401000 αντίστοιχα και στο μητρώο παραγωγού με Α.Μ.Π 1160.

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για τη χρήση 2017 ανήλθε σε 277 εργαζόμενους (την 31.12.2016:288).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25.07.2018 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 «Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις («ΝΕΑ ΕΛΠ»)). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα με το οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές, κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιαδώς τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

2.2.1 Ενσώματα Πάγια

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης. Στο κόστος κτήσης των παγίων περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. όταν προσ αυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα), διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους) .

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων, μηχανήματα καθώς και έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και έχουν ως εξής:

Προσθήκες σε Ακίνητα τρίτων	Σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης
Μηχανήματα	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	Από 6 έως 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:	Από 3 έως 10 έτη

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

Παύση αναγνώρισης

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατά τη διάρκεια της περιόδου διατέθηκαν ή δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους παύουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω αποαναγνώριση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

2.2.2 Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή στο κατά πόσο υπάρχει μια συμφωνία στην οποία ο εκμισθωτής μεταβιβάζει στο μισθωτή, έναντι ανταλλάγματος, το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μια συμφωνημένη περίοδο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία διαθέτει γραφεία – έδρα, αποθηκευτικούς χώρους, εταιρικά αυτοκίνητα καθώς και φωτοτυπικά τα οποία αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα έξοδα διοίκησης, στα έξοδα ερευνών και ανάπτυξης και στα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 4.

2.2.3 Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

Τα άυλα πάγια στοιχεία της Εταιρείας αφορούν κυρίως σήματα, άδειες και λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες.

Η υπεραξία και τα άυλα πάγια στοιχεία θεωρείται ότι έχουν απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή, όταν βάσει ανάλυσης όλων των σχετικών παραμέτρων προκύπτει ότι δεν μπορεί να προβλεφθεί χρονικό όριο για την περίοδο κατά την οποία αναμένεται εισροή οικονομικού οφέλους στην οντότητα από το στοιχείο. Σε κάθε άλλη περίπτωση θεωρείται ότι έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή.

Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και έχουν ως εξής:

Λογισμικά προγράμματα:	Από 3 έως 5 έτη
------------------------	-----------------

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τα άυλα πάγια παρατίθενται στη Σημείωση 11. Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

2.2.4 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

Υποχρέωση αναγνώρισης ζημίας απομείωσης υπάρχει μόνο όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα και είναι σημαντικού ποσού. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα, δεν λογίζεται. Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτίμησης κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 αντίστοιχα.

2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι μια σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μια οντότητα και χρηματοοικονομική υποχρέωση ή τίτλο καθαρής θέσης σε μια άλλη οντότητα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο αντί του κόστους κτήσεως. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχει ταξινομήσει η Εταιρεία σε αυτήν κατηγορία είναι οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις είναι άτοκες. Περισσότερες πληροφορίες για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας παρατίθενται στις Σημειώσεις 14 και 15.

Παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει (δηλαδή να αποσύρει από τον Ισολογισμό) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν:

- εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή
- μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Απομείωση

Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (έντοκο ή μη) υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 19 του νόμου 4308/2014.

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- υπάρχουν προφανείς, σοβαρές, χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων, ή
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει), ή
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα δεν λογίζεται.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις (εκτός των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο), η Εταιρεία εκτιμά ότι οι απαιτήσεις άνω του ενός έτους (365 ημέρες) δεν κρίνονται εισπραξιμες και σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης τους κατά 100%.

Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις φαρμάκων σε δημόσια νοσοκομεία, η διοίκηση εκτιμά βάσει ιστορικών στοιχείων ότι η αναμενόμενη περίοδος είσπραξης τους υπερβαίνει κατά μέσο όρο τις 365 ημέρες.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν και εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 22 και Σημείωση 26).

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) παύει να αναγνωρίζεται όταν η υποχρέωση εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (αποαναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

2.2.6 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης στις χώρες στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και φτιάχνει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των οικονομικών

καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

2.2.7 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Τα αποθέματα υπό παραλαβή της Εταιρείας, δηλαδή τα αποθέματα που δεν έχουν παραληφθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού, για τα οποία οι όροι της συμφωνίας είναι «παράδοση στον τόπο προορισμού (DAP)» δεν αναγνωρίζονται ως αποθέματα μέσα στη χρήση αλλά λογιστικοποιούνται ως «προπληρωμές των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και ταξινομούνται στα αποθέματα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσής τους κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση και πραγματοποίηση της διάθεσης.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για καταστροφή των εμπορευμάτων που έχει περάσει η ημερομηνία λήξης τους.

Η Εταιρεία για την αποτίμηση των αποθεμάτων της χρησιμοποιεί την μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής, η οποία ακολουθείται πάγια. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 13).

2.2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.2.9 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

2.2.10 Προβλέψεις

Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει την βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης στο ονομαστικό ποσό, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό. Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις που σχηματίζει η Εταιρεία περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21.

Επιπλέον, η Εταιρεία για σκοπούς κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων γνωστοποιεί τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της (βλέπε σημείωση 30) ως:

- Μια πιθανή δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, η ύπαρξη της οποίας θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβεί ή δεν συμβεί ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι υπό τον πλήρη έλεγχο της οντότητας
- Μια παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος για την οποία:
α) δεν είναι σφόδρα πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της, ή β) το ποσό της δέσμευσης δεν μπορεί να επιμετρηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

2.2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτημένους, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method).

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται η μέθοδος Full Yield curve (καμπύλης επιτοκίου). Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 20.

2.2.12 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.2.13 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία το οποίο είναι το Ευρώ.

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι οικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή. Οι διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η βάση μετατροπής των τιμολογίων προμηθευτών της Εταιρείας που είναι σε ξένο νόμισμα γίνεται βάσει ισοτιμιών που προσδιορίζονται με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος σε σχέση με το ΕΥΡΩ σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.2.15 Έσοδα

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν είναι σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται πιο συγκεκριμένα ως εξής:

Πώληση αγαθών: Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους και εφόσον τα αγαθά αυτά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή. Η Εταιρεία περιλαμβάνει αφαιρετικά του κύκλου εργασιών της όλες τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebate) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και τις προβλέψεις για αυτόματες επιστροφές (clawback). Για περισσότερες πληροφορίες (βλέπε Σημείωση 3).

Έσοδα από τόκους: Οι τόκοι αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

Τα έσοδα επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον κύκλο εργασιών της Εταιρείας παρατίθενται στη Σημείωση 3.

2.2.16 Ποσά επιστροφών rebate & clawback

Οι απαιτήσεις από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις μειωμένες κατά το ποσό των δεδουλευμένων εξόδων που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebates) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και των δεδουλευμένων εξόδων για αυτόματες επιστροφές (claw back) για τα οποία στην επόμενη λογιστική χρήση λαμβάνονται από το Υπουργείο οι σχετικές ειδοποιήσεις / εκκαθαρίσεις (memos). Τα εν λόγω ποσά εμφανίζονται αφαιρετικά των εμπορικών απαιτήσεων από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. και πιο συγκεκριμένα συμψηφίζονται με το χρεωστικό υπόλοιπο των απαιτήσεων από τον εν λόγω οργανισμό. Για περισσότερες πληροφορίες (βλέπε Σημείωση 14.)

3.ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	118.343.561,49	107.923.872,83
Επιστροφές και αυτόματες επιστροφές	-25.836.226,26	-23.481.475,75
Πωλήσεις Υπηρεσιών	6.687,77	37.545,44
Σύνολο	92.514.023,00	84.479.942,52

Ο συνολικός κύκλος εργασιών προ rebate & clawback ανήλθε στα Ευρώ 118.350.249,26 (την 31.12.2016: 107.959.230,23).

Λαμβάνοντας υπόψη την αρνητική επίδραση του εκτιμώμενου rebate και clawback ο συνολικός κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώνεται στα Ευρώ 92.514.023,00 (την 31.12.2016: 84.479.942,52).

4.ΕΞΟΔΑ

(α) Κόστος πωλήσεων

Κίνηση αποθεμάτων

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Απόθεμα αρχής (σημ. 13)	16.024.694,59	16.555.849,40
Αγορές	66.604.073,27	53.718.325,30
Καταστροφές/ Ιδιόχρηση Αποθεμάτων	-1.142.135,66	-1.523.239,76
Απόθεμα τέλος (σημ. 13)	-20.270.879,48	-16.028.803,52
	61.215.752,72	52.722.131,42

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
6103 Έξοδα Facon	383.634,48	461.648,46
Σύνολο	383.634,48	461.648,46

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Συνολικό Κόστος Πωληθέντων	61.599.387,20	53.183.779,88

(β) Έξοδα διοίκησης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	3.320.761,01	3.193.540,68
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	45.204,93	58.202,32
62 Λοιπές παροχές τρίτων	1.327.466,73	1.264.088,82
66 Αποσβέσεις	238.112,32	284.283,70
63 Φόροι - τέλη	104.114,21	119.459,45
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	872.258,68	1.483.929,07
68 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	120.673,41	270.494,80
Σύνολο	6.028.591,29	6.673.998,84

(γ) Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	1.109.506,68	1.184.419,25
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.000,01	32.235,50
62 Λοιπές παροχές τρίτων	318.022,05	404.577,79
63 Φόροι - τέλη	4.717,32	35.807,42
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	1.023.344,71	753.610,35
Σύνολο	2.458.590,77	2.410.650,31

(δ) Έξοδα διάθεσης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	8.743.548,43	9.073.428,11
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	136.631,77	374.408,30
62 Λοιπές παροχές τρίτων	1.863.139,92	1.791.083,02
66 Αποσβέσεις	46.723,52	46.531,96
63 Φόροι - τέλη	772.033,65	854.132,30
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	5.877.982,38	6.544.792,50
68 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	258.594,04	581.891,16
Σύνολο	17.698.653,71	19.266.267,35

(ε) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
6000 Μισθοί – Ημερομίσθια	9.785.487,02	9.589.003,90
6003 Εργοδοτικές εισφορές	2.172.585,58	2.118.457,02
6002 Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	876.720,15	898.038,30
6005 Πληρωθείσες αποζημιώσεις	339.023,37	845.888,82
Σύνολο	13.173.816,12	13.451.388,04

(στ) Αποσβέσεις

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Έξοδα διοίκησης	238.112,32	284.283,70
Έξοδα διάθεσης	46.723,52	46.531,96
	284.835,84	330.815,66

Ο μέσος όρος προσωπικού στην Εταιρεία για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχει ως ακολούθως:

	2017	2016
Μισθωτοί	277	288
Σύνολο	277	288

5.ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Έσοδα από κλινικές μελέτες	1.545.260,22	1.217.397,06
Επιδότησεις- επιχορηγήσεις	58.680,54	140.031,48
Λοιπά έσοδα	39.229,01	57.096,18
Σύνολο	1.643.169,77	1.414.524,72

6.ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ζημιές από καταστροφή ακατάλληλων αποθεμάτων	759.879,01	970.761,87
Ζημιές από εκποίηση παγίων	8.701,76	46.028,29
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	108.685,73	27.419,74
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.111,07	11.669,14
Σύνολο	878.377,57	1.055.879,04

7.ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα λοιπά έσοδα από κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	4.699,97	4.499,97
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	18.860,69	508.684,89
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	342.341,13	845.888,82
Σύνολο	365.901,79	1.359.073,68

8.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Διάφορα έξοδα τραπεζών	25.512,94	25.897,51
Σύνολο	25.512,94	25.897,51

(β) Χρηματοοικονομικά έσοδα

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Διάφορα έσοδα από τόκους	3.541,30	4.608,62
Σύνολο	3.541,30	4.608,62

9.ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

α) Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 29% (2016: 29%). Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2017 σε σύγκριση με τη χρήση 2016 είναι:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-1.619.928,27	-1.661.777,40
Αναβαλλόμενος φόρος	10.708,63	2.846,32
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	-1.609.219,64	-1.658.931,08

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στον ισολογισμό την 31 Δεκεμβρίου 2017, 2016 είναι:

(Υποχρέωση)/ Απαίτηση φόρου εισοδήματος

	31.12.2017	31.12.2016
Φόρος εισοδήματος	(1.619.928,27)	(1.661.777,40)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων / Παρακρατούμενοι Φόροι	1.671.213,53	2.129.434,76
Σύνολο	51.285,26	467.657,36

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος της χρήσης, €1.620 χιλιάδες περίπου συμψηφίστηκε με τη προκαταβολή φόρου εισοδήματος και τους παρακρατούμενους φόρου της προηγούμενης χρήσης €1.671 χιλιάδες περίπου και εμφανίζεται ως φορολογική απαίτηση αξίας €51,3 χιλιάδες περίπου στη γραμμή «Λοιπές απαιτήσεις».(Σημείωση 15).

Σύμφωνα με το Ελληνικό φορολογικό σύστημα, οι φορολογικές υποχρεώσεις μέχρι και την χρήση 2010, καθίστανται οριστικές, μόνο μετά τον έλεγχο των σχετικών δηλώσεων από τις φορολογικές αρχές. Από τη χρήση 2011 και μετά ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, για τις χρήσεις 2011-2013 και το άρθρο άρθρου 65α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014 - 2017.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας είναι οι χρήσεις 2016 και 2017, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές και να υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις οικονομικές χρήσεις 2009 και 2010. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 παρ. 1 του Ν. 4174/2013, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154, 1191, 1192, 1194 και 1208/2017, που παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. 1738, 2932, 2934 και 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣΤΕ), καθώς και με την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, σχετικά με το χρόνο παραγραφής της αξίωσης του Δημοσίου για επιβολή φόρων και προστίμων, και έχοντας υπόψη τις διατάξεις των άρθρων 84 παρ.1 - 4, 68 παρ.2 του Ν.2238/1994 και των άρθρων 36 και 72 παρ. 11 του Ν.4174/2013, καθώς και την απόφαση αριθ. (ΔΕΛ Β) 1189202 (ΕΞ) 2016/28.12.2016, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, οι προθεσμίες παραγραφής διαμορφώνονται σε πέντε

(5) έτη από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης, εκτός συγκεκριμένων περιπτώσεων, όπως για παράδειγμα, εκπρόθεσμης υποβολής δηλώσεων, περιέλευσης συμπληρωματικών στοιχείων στις φορολογικές αρχές, παράβασης διατάξεων περί τελών χαρτοσήμου, όπου προβλέπεται μεγαλύτερος χρόνος παραγραφής. Με βάση την παραπάνω νομοθεσία, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι χρήσεις 2009 και 2010 έχουν παραγραφεί και δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά της χρήσεις μέχρι και το 2008 και για τις χρήσεις 2011 έως 2015 ελέγχθηκε φορολογικά από τον νόμιμο ελεγκτή της και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2016 και 2017 η Εταιρεία επέλεξε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών λόγω του προαιρετικού χαρακτήρα αυτού, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α, του Νόμου 4174/2013.

β) Αναβαλλόμενος Φόρος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν στα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων με βάση τις λογιστικές αξίες και την φορολογική βάση χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

β) Αναβαλλόμενος Φόρος

		01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κέρδη προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Φόρος εισοδήματος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 2017	29%	1.692.881,49	1.346.086,22
Φόρος Δαπάνων που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά		229.514,48	767.879,20
Φόρος από έσοδα που δεν φορολογούνται		(99.278,93)	(245.307,76)
Φόρος που αναλογεί στις δάπανες Έρευνας & ανάπτυξης που αφαιρούνται από τον φόρο εισοδήματος		(213.897,40)	(209.726,58)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα		1.609.219,64	1.658.931,08

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Κίνηση αναβαλλόμενου φόρου

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2016	1.315.051,35
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	2.846,32
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2016	1.317.897,67
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	10.708,63
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2017	1.328.606,30

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ (απαιτήσεις)

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) καθώς και του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, έχει ως εξής :

	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης			Χρέωση / Πίστωση στα Αποτελέσματα	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2017	2016
Εμπορεύματα	173.372,81	173.372,81	173.372,81	0,00	0,00
Εμπορικές απαιτήσεις	308.050,75	308.050,75	308.050,75	0,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	570.918,65	549.969,92	533.292,89	20.948,73	16.677,03
Λοιπές προβλέψεις	276.264,10	286.504,20	300.334,91	-10.240,10	-13.830,71
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	<u>1.328.606,31</u>	<u>1.317.897,67</u>	<u>1.315.051,35</u>	<u>10.708,63</u>	<u>2.846,32</u>

10.ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Πάγων περιουσιακών στοιχείων

	Ακίνητα Τρίτων	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01.01.2016	4.717.765,02	164.488,88	111.705,76	4.522.155,96	9.516.115,62
Προσθήκες	0,00	650,00	0,00	301.393,29	302.043,29
Μειώσεις	0,00	0,00	-3,00	-102.525,24	-102.528,24
31.12.2016	4.717.765,02	165.138,88	111.702,76	4.721.024,01	9.715.630,67
Προσθήκες	0,00	8.200,00	7.200,00	142.239,56	157.639,56
Μειώσεις	0,00	0,00	-3,00	-41.444,78	-41.447,78
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.12.2017	4.717.765,02	173.338,88	118.899,76	4.821.818,79	9.831.822,45
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση					
01.01.2016	-4.189.826,05	-151.441,16	-111.701,14	-4.138.578,03	-8.591.546,38
Αποσβέσεις χρήσης	-86.572,68	-3.186,32	-0,03	-222.213,51	-311.972,54
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2,97	39.422,64	39.425,61
31.12.2016	-4.276.398,73	-154.627,48	-111.698,20	-4.321.368,90	-8.864.093,31
Αποσβέσεις χρήσης	-86.572,68	-2.554,74	-480,00	-175.457,93	-265.065,35
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2,97	32.742,80	32.745,77
31.12.2017	-4.362.971,41	-157.182,22	-112.175,23	-4.464.084,03	-9.096.412,89
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2017	354.793,61	16.156,66	6.724,53	357.734,76	735.409,56
31.12.2016	441.366,29	10.511,40	4,56	399.655,11	851.537,36

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων της.

11.ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

Πίνακας Μεταβολής Άυλων Πάγων περιουσιακών στοιχείων				
	Σήματα	Λογισμικά προγράμματα Η/Υ	Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως	Σύνολο
Αξία κτήσης				
01.01.2016	10.553,44	813.599,35	5.939.473,67	6.763.626,46
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	10.553,44	813.599,35	5.939.473,67	6.763.626,46
Προσθήκες	0,00	24.538,71	0,00	24.538,71
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	10.553,44	838.138,06	5.939.473,67	6.788.165,17
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση				
01.01.2016	-2.765,46	-751.512,71	-5.933.598,63	-6.687.876,80
Αποσβέσεις χρήσης	-1.011,00	-17.082,12	-750,00	-18.843,12
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	-3.776,46	-768.594,83	-5.934.348,63	-6.706.719,92
Αποσβέσεις χρήσης	-1.011,00	-18.009,49	-750,00	-19.770,49
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	-4.787,46	-786.604,32	-5.935.098,63	-6.726.490,41
Αναπόσβεστη αξία				
31.12.2017	5.765,98	51.533,74	4.375,04	61.674,76
31.12.2016	6.776,98	45.004,52	5.125,04	56.906,54

12.ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Δοσμένες εγγυήσεις ΔΕΗ, ΟΤΕ και λοιπών παροχών	3.821,02	3.821,02
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	279.472,20	279.472,20
Άλλες εγγυήσεις	196.862,52	345.785,81
Σύνολο	480.155,74	629.079,03

Το κονδύλι «Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων» κυρίως αφορά εγγυήσεις που δόθηκαν για τη μίσθωση του κτιρίου στο οποίο εδρεύει η Εταιρεία.

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

13.ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Εμπορεύματα	18.170.154,27	13.173.876,52
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - Υποπροϊόντα & υπολείμματα	1.499.861,00	2.310.270,15
Πρώτες & Βοηθ. Ύλες - Αναλώσιμα. υλικά - Ανταλ/κα & είδη συσκ/σίας	600.864,21	540.547,92
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	459,00	4.108,93
	20.271.338,48	16.028.803,52
Μείον: Πρόβλεψη καταστροφής εμπορευμάτων	-597.837,28	-597.837,28
Σύνολο	19.673.501,20	15.430.966,24

Για τα αποθέματα της Εταιρείας, σχηματίζεται πρόβλεψη καταστροφής η οποία συμπεριλαμβάνεται αφαιρετικά στην αξία της εκάστοτε κατηγορίας αποθέματος. Η κίνηση της πρόβλεψης απαξίωσης έχει ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης καταστροφής αποθεμάτων

Πρόβλεψη καταστροφής 01.01.2016	597.837,28
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2016	597.837,28
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2017	597.837,28

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

14.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πελάτες εσωτερικού	6.772.648,44	6.505.808,23
Πελάτες εξωτερικού	1.360,09	389,59
Ελληνικό δημόσιο	36.277,44	154.935,15
Γραμμάτια εισπρακτέα	158.692,25	159.195,61
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	15.658.882,97	12.856.916,61
Σφραγισμένες επιταγές	4.499.654,90	4.483.289,99
Σύνολο	27.127.516,09	24.160.535,18
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	-5.120.132,24	-5.120.132,24
Μείον: Πρόβλεψη επιστροφών	0,00	0,00
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	22.007.383,85	19.040.402,94

Οι εμπορικές απαιτήσεις από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. οι οποίες ταξινομούνται στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες του εσωτερικού εμφανίζονται απομειωμένες κατά το ποσό της υποχρέωσης που προκύπτει προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. λόγω καταβολής για clawback και rebates ύψους €24.487.271,93 (2016: €20.966.783,91). Την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την 31 Δεκεμβρίου 2016, το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ύψους € 22.313.171,21 και € 18.822.133,23 κατέσται αρνητικό και για σκοπούς ορθής απεικόνισης εμφανίζεται στις λοιπές υποχρεώσεις (Σημ, 26)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 απαιτήσεις αρχικής αξίας Ευρώ 5.120.132,24 ευρώ έχουν απομειωθεί ολοσχερώς. (την 31.12.2016: € 5.120.132,24).

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016, είχε ως ακολούθως:

<u>Κίνηση πρόβλεψης επισφάλειας των εμπορικών απαιτήσεων</u>	<u>Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων</u>
Πρόβλεψη επισφάλειας 01.01.2016	5.120.132,24
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2016	5.120.132,24
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2017	5.120.132,24

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για αποθέματα που πουλήθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας. Οι εμπορικές απαιτήσεις (εκτός των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο) έχουν πίστωση μέχρι 120 ημέρες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα.

Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις φαρμάκων σε δημόσια νοσοκομεία, η διοίκηση εκτιμά βάσει ιστορικών στοιχείων ότι η αναμενόμενη περίοδος είσπραξης τους υπερβαίνει κατά μέσο όρο τις 365 ημέρες.

15.ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2017	31.12.2016
Διευκολύνσεις προσωπικού	7.266,21	15.571,24
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	51.285,26	467.657,36
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	75.620,08	75.620,08
Παρακρατηθείς φόρος τόκων	31.287,07	31.341,13
Λοιπές διάφορες απαιτήσεις	379.222,32	194.656,27
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσης	14.437.436,06	17.307.726,61
Χρεώστες διάφοροι	592.357,20	733.902,06
Σύνολο	15.574.474,20	18.826.474,75

Οι Εκπτώσεις επί αγορών αφορούν πιστωτικά τιμολόγια αγορών, τα οποία αφορούν την τρέχουσα χρήση.

16.ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προπληρωθέντα ασφάλιστρα	11.658,77	10.586,50
Συνδρομές	8.542,78	4.447,84
Λοιπά	<u>43.153,01</u>	<u>41.356,24</u>
Σύνολο	<u>63.354,56</u>	<u>56.390,58</u>

17.ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ταμείο	594,40	706,64
Καταθέσεις όψεως	<u>22.344.507,76</u>	<u>16.017.345,70</u>
Σύνολο	<u>22.345.102,16</u>	<u>16.018.052,34</u>

Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως λογιστικοποιούνται στη χρήση που αφορούν και ανέρχονται σε €3.541,30 (2016: € 3.629,11) και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

18.ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τα κεφάλαιο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αριθμός μετοχών	321778	321778
Ονομαστική τιμή μετοχής	<u>2,93 €</u>	<u>2,93 €</u>
Σύνολο	<u>942.809,54</u>	<u>942.809,54</u>

19.ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Τακτικό αποθεματικό	458.887,80	458.887,80
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	<u>242.097,02</u>	<u>242.097,02</u>
Σύνολο	<u>700.984,82</u>	<u>700.984,82</u>

20.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	<u>1.968.685,00</u>	<u>1.896.448,00</u>

Η Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ύψους ευρώ 1.968.685,00 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, βασιζόμενη στην αναλογιστική μελέτη της εταιρείας AON Hewitt.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	1.896.448,00	1.838.941,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	32.413,00	42.425,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	68.166,00	62.348,00
Κόστος επιπλέον παροχών	258.304,00	703.350,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών τερματισμού υπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	358.883,00	808.123,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες που καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης	52.377,00	95.273,00
Εισφορές εργαζομένων	0,00	0,00
Πληρωθείσες παροχές	-339.023,00	-845.889,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	<u>1.968.685,00</u>	<u>1.896.448,00</u>

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50	1,50
Πληθωρισμός	1,50	1,50
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,63	1,74
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων		

21.ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων	176.640,42	208.633,34
Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων	775.994,41	775.994,41
Σύνολο	952.634,83	984.627,75

Η πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων αφορά το ποσοστό (είναι διαφορετικό σε κάθε νοσοκομείο) επί του ποσού πώλησης που παρακρατείται από τα δημόσια νοσοκομεία λόγω της πώλησης σε δημόσιο φορέα.

Η πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων αφορά πρόβλεψη που σχηματίζει η Εταιρεία, βάσει ιστορικών στοιχείων και αφορά επιστροφές που θα πραγματοποιηθούν σε επόμενες χρήσεις και αφορούν τις πωλήσεις της χρήσης.

Η κίνηση των προβλέψεων είναι:

Πρόβλεψη Rebate λίστας φαρμάκων

Πρόβλεψη 01.01.2016	0,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	
Πρόβλεψη 31.12.2016	0,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	0,00

Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων

Πρόβλεψη 01.01.2016	259.643,20
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	-51.009,86
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	208.633,34
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	-31.992,92
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	176.640,42

Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων

Πρόβλεψη 01.01.2016	775.994,41
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	775.994,41
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	775.994,41

22.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Προμηθευτές	22.034.480,21	21.022.374,08
Προμηθευτές δημοσίου	45.666,49	46.592,49
Σύνολο	22.080.146,70	21.068.966,57

23.ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
ΦΠΑ	359.105,37	251.513,38
ΦΜΥ & Εισφορά Αλληλεγγύης	783.714,54	331.018,41
Φόρος ελευθέρων επαγγελματιών	16.597,93	3.722,43
Λοιποί φόροι και τέλη	34.075,65	25.602,82
Σύνολο	1.193.493,49	611.857,04

24.ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	31.12.2017	31.12.2016
Δάνειο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.640.929,68	5.851.162,26
Σύνολο	3.640.929,68	5.851.162,26

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρείας έχει προέλθει από την συνδεδεμένη εταιρεία GEMS SA η οποία μεταβίβασε τις απαιτήσεις της στην Lilli Nederland Finance B.V (Belgium) και είναι εκφρασμένος σε Ευρώ, με κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα δάνεια ύψους € 3.640.929,68 την 31η Δεκεμβρίου 2017 (31η Δεκεμβρίου 2016 € 5.851.162,26) χρησιμοποιούνται ως κεφάλαιο κίνησης. Οι εύλογες αξίες των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας προσεγγίζουν τα υπόλοιπα των βιβλίων, λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και της βραχύχρονης λήξης τους. Τα δάνεια αυτά ανανεώνονται μηνιαίως, ενώ η διάρκειά τους, βάσει της συναφθείσας σύμβασης, είναι αορίστου χρόνου. Το συνολικό ποσό ανέρχεται σε € 3.640.929,68 και περιλαμβάνει μηδενικούς τόκους (€ 0,00)

25.ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Οι οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
ΙΚΑ	756.309,53	382.882,16
Λοιπά ταμεία ασφαλίσεως	404.654,68	197.474,51
Π.Φ.Σ	0,00	0,00
Σύνολο	<u>1.160.964,21</u>	<u>580.356,67</u>

26.ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	869.786,36	169.016,79
Αμοιβές τρίτων πληρωτέες	27.011,15	17.794,29
Διάφορες λοιπές υποχρεώσεις	18.128,69	18.128,69
Υποχρεώσεις απο Clawback - Rebate	22.313.171,21	18.822.133,23
Προκαταβολές πελατών	51.201,00	11.865,89
Σύνολο	<u>23.279.298,41</u>	<u>19.038.938,89</u>

27.ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ασφάλιστρα προσωπικού πληρωτέα	53.496,16	2.614,39
Πληρωτέα έξοδα Δ.Ε.Κ.Ο.	28.493,63	31.771,37
Λοιπά	26.200,21	22.850,94
Εκπτώσεις επί πωλήσεων χρήσεως υπό διακαν/μο	9.494.509,25	5.586.293,21
Προϋπολογισμένες καταστροφές	0,00	3.317,76
	<u>9.602.699,25</u>	<u>5.646.847,67</u>

28.ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

ι) Κυριότερες συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Επωνυμία	ΑΦΜ	Χώρα	Αντικείμενο συναλλαγής (σύνοψη περιγραφής)	Κατάλογος Ενδοομιλικών Συναλλαγών προς Τεκμηρίωση	Μέθοδος τεκμηρίωσης	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	Γενική Κατηγορία Συναλλαγής
ELI LILLY EXPORT S.A.	DE 112588298	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	81.392.691,12	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	FR 61389593500	ΓΑΛΛΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	47.035,86	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	ES N0392767J	ΙΣΠΑΝΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	521.628,24	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	(24.535.190,14)	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	IT 04726440482	ΙΤΑΛΙΑ	Αγορά ειδών	Πρώτες ύλες	CPM	981.874,40	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Πρώτες ύλες	CPM	292.571,75	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Προϊόντα	TNMM	889.856,98	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΑΓΟΡΩΝ			59.590.468,21	.
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ			723,60	Αγορά / Λήψη
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΤΟΚΟΙ	Χρηματοοικονομικές συναλλαγές	CUP	668,60	Αγορά / Λήψη
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΕΣ			(2.210.956,18)	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ			(2.209.563,98)	.
ELLI LILLY DEUTSCHLAND GMBH	DE112621353	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	26.750,00	Πώληση / Παροχή
ELI LILLY EXPORT S.A. ΦΟΡΩΛ.ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΣ	999397693	ΕΛΒΕΤΙΑ	αμοιβή παρ.υπηρ.φορ.αντ.	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	7.668,65	Πώληση / Παροχή
LILLY CORPORATE CENTER (C.C.100)	-----	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	εσοδα απο κλινικές μελετες ερευνας σε τρίτους	Έρευνα & Ανάπτυξη	TNMM	1.518.453,72	Πώληση / Παροχή

Επωνυμία	ΑΦΜ	Χώρα	Αντικείμενο συναλλαγής (σύντομη περιγραφή)	Κατάλογος Ενδοομιλικών Συναλλαγών προς Τεκμηρίωση	Μέθοδος τεκμηρίωσης	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	Γενική Κατηγορία Συναλλαγής
ELI LILLY AND COMPANY LTD.(C.C.152)	GB 232703787	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	εσοδα απο κλινικες μελετες ερευνας σε τριτους	Έρευνα & Ανάπτυξη	TNMM	26.806,50	Πώληση / Παροχή
			ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ			1.579.678,87	.
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΙΑΤΡ. ΕΡΕΥΝΑΣ Α.Ε.	800541193	ΕΛΛΑΔΑ	εξοδα προγράμματος υποστήριξης ασθενων	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	611.781,92	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ			611.781,92	.
ΕΥΡΩΚΤΗΡΙΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ	94473097	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ 15ο ΧΛΜ Ε.Ο.Α.Λ. ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Εκμίσθωση	CUP	732.000,00	Αγορά / Λήψη
EUROSEDES A.E	998279261	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ ΑΡΚΑΔΙΑΣ 1 & ΜΕΓΑΛΟΥΠΟΛΕΩΣ ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Εκμίσθωση	CUP	275.289,96	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΜΙΣΘΩΣΗΣ			1.007.289,96	.
EUROSEDES A.E	998279261	ΕΛΛΑΔΑ	Καταλογισμός κοινοχρήστων	Λοιπά	OTHER	55.638,00	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ			55.638,00	.
						60.635.292,98	

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Οι αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

Έτος 2017	Έτος 2016
€ 2.564.931,01	€ 2.411.069,30

29.ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΕΥ	€ 45.000,00	ΤΑΚΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017
ΕΥ	€ 7.120,00	ΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

30.ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

i) Νομικές υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι αυτής εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στον Ισολογισμό ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας και για τις οποίες να μην έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις.

ii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών αποτελεσμάτων δεν υφίστανται κεφαλαιακές δεσμεύσεις δια την χρήση 2017 και μεταγενέστερα.

iii) Μελλοντικά Πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (Ως μισθωτής):

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31.12.2017. και 31.12.2016 αντίστοιχα ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<u>Πληρωτέα</u>		
Εντός 1 έτους	1.258.848,09	1.185.458,70
Από 2 μέχρι 5 έτη	3.915.682,19	4.686.965,75
Πάνω από 5 έτη	759.990,72	0,00
Σύνολο	<u>5.934.521,00</u>	<u>5.872.424,45</u>

iv) Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Το σύνολο των εγγυητικών επιστολών προς τρίτους κατά την 31.12.2017 ανέρχεται στο ποσό των € 125.332,42.

31.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

32.ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ

Στον Ισολογισμό για τη χρήση 2016, ποσό € 18.822.133,32 το οποίο είχε καταχωρηθεί αφαιρετικά των εμπορικών απαιτήσεων, αναταξινομήθηκε και μεταφέρθηκε από το λογαριασμό «Εμπορικές Απαιτήσεις» στον λογαριασμό «Λοιπές Υποχρεώσεις» έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμο με τον Ισολογισμό της χρήσης 2015.



ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ – ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.
ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν.4308/2014)
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

15ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας
14 564 Κηφισιά
Ελλάδα
<http://www.lilly.gr/>
Τηλ.: 30 210 6294600, Φαξ : 30 210 6294610
Αρ. Μ.Α.Ε. 14044 / 01 ΑΤ / Β / 86 / 530
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 355401000

Περιεχόμενα

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	3
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	8
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	12
Δ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	13
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	15
ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ [ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ]	16
Ζ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	18
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	18
3. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)	26
4. ΕΞΟΔΑ	26
5. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ	27
6. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ	28
7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ	28
8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ	28
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	29
10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	32
11. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	33
12. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	33
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	34
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34
15. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	35
16. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	36
17. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	36
18. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	36
19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	36
20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	37
21. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	38
22. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
23. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ	39
24. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
25. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	40
26. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	40
27. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ	40
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	41
29. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	43
30. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	43
31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	43
32. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	43

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι μέτοχοι

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 35 του ΠΔ 409/86, υποβάλλομε συνημμένως στη γενική συνέλευση σας τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δια τη χρήση από 01.01.2017 έως 31.12.2017 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ'αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 «Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις. («ΝΕΑ ΕΛΠ») και έγιναν οι κατάλληλες προσαρμογές στα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου ώστε αυτά να καταστούν συγκρίσιμα

Ο κύκλος εργασιών της κλειομένης χρήσεως ανήλθε σε αξία € 92.514.023,00 έναντι € 84.479.942,52 της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή σημείωσε αύξηση σε αξία € 8.034.080,48 ή σε ποσοστό 9,51%.

Επίσης τα καθαρά κέρδη της χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε αξία € 5.837.522,38 έναντι € 4.641.676,61 της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή η εταιρική χρήση έκλεισε με αύξηση των καθαρών κερδών προ φόρων σε αξία κατά € 1.195.845,77 ή σε αύξηση του ποσοστού κατά 25,76% από την προηγούμενη χρήση.

Τα καθαρά κέρδη μετά από τους φόρους ανήλθαν σε € 4.228.302,74 έναντι € 2.982.745,53 δηλαδή παρουσίασαν αύξηση κατά € 1.245.557,21 ή σε ποσοστό 41,76%.

Τα μικτά κέρδη της χρήσεως ανήλθαν σε αξία € 30.914.635,80 έναντι € 31.296.162,64 της προηγούμενης χρήσεως σημειώνοντας μείωση σε ποσοστό της τάξης του (1,22%) η οποία σε αξία ανέρχεται στο ποσό των € (381.526,84).

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι:

Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών .

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσεως αυτών και στην συνέχεια επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους όπως εμφανίζεται στην σημείωση 2.2.1.

Αποτίμηση αποθεμάτων – Κόστος παραγωγής προϊόντων .

Τα αποθέματα ετοιμών προϊόντων και ημικατεργασμένων έχουν αποτιμηθεί στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως των (ιστορικό κόστος) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των, όπως η έννοια αυτών καθορίζεται από το άρθρο 20 § 7 του Νόμου 4308 / 2014.

Όλα τ' άλλα αποθέματα έχουν αποτιμηθεί στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως αυτών (ιστορικό κόστος) και της τρέχουσας τιμής αγοράς των κατά την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού.

Για τον υπολογισμό της αξίας κτήσης όλων των αποθεμάτων όπως και του κόστους παραγωγής των προϊόντων, εφαρμόστηκε η μέθοδος του μέσου σταθμικού όρου.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας της Εταιρείας, εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα της, δεν προκύπτει ουσιαδής συγκέντρωση πιστωτικών κινδύνων τέτοιων οι οποίοι να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ταμειακή ρευστότητα της Εταιρείας.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας καλύπτονται πλήρως από τα ταμειακά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης.

Αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένα νομίσματα.

Το σύνολο σχεδόν των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι εκφρασμένο σε ευρώ, με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι σχεδόν μηδενική.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της διακύμανσης των επιτοκίων λόγω του δανείου της σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της, την 31.12.2017 ανέρχονταν σε € 3.640.929,68 (έτος 2016 : € 5.851.162,26). Το ύψος του επιτοκίου είναι σχετικά χαμηλό και οι τυχόν μεταβολές δεν επηρεάζουν σημαντικά τα αποτελέσματα.

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας είναι οι χρήσεις 2016 και 2017, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές και να υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές.

Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Πιστεύουμε ότι είμαστε σε ουσιαστική συμμόρφωση με τους περιβαλλοντικούς νόμους και κανονισμούς και ότι επί του παρόντος δεν έχουμε υποχρεώσεις βάσει περιβαλλοντικών απαιτήσεων που αναμένεται να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχείρησή μας, τα αποτελέσματα των εργασιών ή την οικονομική κατάσταση.

Εργασιακά Ζητήματα

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών: Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

β) Υγιεινή και ασφάλεια, συστήματα εκπαίδευσης: Η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντική προτεραιότητα στο περιβάλλον της Εταιρείας. Επίσης, η Εταιρεία παρέχει στους εργαζόμενους δυνατότητες για περαιτέρω ανάπτυξη εφαρμόζοντας σύγχρονες μεθόδους με προγράμματα συστηματικής εκπαίδευσης και σύγχρονα συστήματα αξιολόγησης και ανταμοιβής, ώστε να εξασφαλίζει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα για συνεχή εξέλιξη και ανάδειξη των ικανοτήτων τους.

Κριτήρια χαρακτηρισμού απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

Οι υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία εξόφλησης των, από την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού, είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των μακροπροθέσμων, όλες δε οι λοιπές έχουν συμπεριληφθεί στην κατηγορία των βραχυπροθέσμων. Τα ίδια κριτήρια ισχύουν και για τις απαιτήσεις.

Αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυομένου προσωπικού.

Σχηματίστηκε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία η οποία δια το έτος 2017 ανέρχεται στο ποσό των € 1.968.685,00. (έτος 2016 : € 1.896.448,00)

Η σχηματισθείσα αυτή πρόβλεψη βασίσθηκε στην σχετική μελέτη της εταιρείας AON HEWITT.

Ανάλυση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του 2017 προ φόρων είναι σε σχέση με το προηγούμενο έτος αυξημένα σε ποσοστά της τάξεως του 25,76% ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση κατά 9,51% το μικτό κέρδος παρουσίασε μείωση κατά (1,22%) και το οποίο ανήλθε σε € 30.914.635,80, μετά δε την πρόσθεση των άλλων εσόδων εκμεταλλεύσεως και την αφαίρεση των οργανικών αποτελεσμάτων το καθαρό κέρδος προ φόρων ανέρχεται σε € 5.859.494,02 εις το οποίο αναλογεί φόρος εισοδήματος € (1.619.928,27) και αναβαλλόμενος φόρος € 10.708,63 συνολικό ποσό € (1.609.219,64) που αφαιρείται και το αποτέλεσμα της χρήσεως μετά από του φόρους ανέρχεται σε κέρδος € 4.228.302,74.

Προτείνεται να διατεθούν το 80% των κερδών της χρήσεως 2017, που ανέρχεται στο ποσό των € 3.382.642,19

(Ποσά σε Ευρώ)

	01.01- 31.12.2017
Αποτέλεσμα προ φόρων	5.837.522,38
Φόρος Εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	(1.609.219,64)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
Διάρθρωση κερδών – πρώτο μέρισμα	3.382.642,19

Αριθμοδείκτες δραστηριότητας

Δείκτης χρηματοοικονομικής αποδοτικότητας	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
	Σύνολο καθαρής θέσης	18.390.810,76
	Δείκτης	0,23
Δείκτης αποδοτικότητας	Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	5.859.494,02
	Σύνολο ενεργητικού	82.269.662,33
	Δείκτης	0,07
Δείκτης κυκλοφορίας ενεργητικού	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο ενεργητικού	82.269.662,33
	Δείκτης	1,12
Δείκτης κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο καθαρής θέσης	18.390.810,76
	Δείκτης	5,03
Δείκτης κυκλοφορίας υποχρεώσεων	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο υποχρεώσεων	60.957.531,74
	Δείκτης	1,52
Δείκτης γενικής ρευστότητας	Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	79.663.815,97
	Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	60.957.531,74
	Δείκτης	1,31
Δείκτης άμεσης ρευστότητας	Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (μείον) τα Αποθέματα	59.990.314,77
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	60.957.531,74
	Δείκτης	0,98
Δείκτης κυκλοφορίας (ανανέωσης) μέσου όρου αποθεμάτων σε ημέρες	Κόστος πωλήσεων	61.599.387,20
	Μέσο απόθεμα	17.552.233,72
	Ημέρες	365
	Δείκτης	3,51
	Δείκτης σε ημέρες	103,99

Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας αποθεμάτων σε ημέρες	Αποθέματα	19.673.501,20
	Κόστος πωλήσεων	61.599.387,20
	Ημέρες	365
	Δείκτης	0,32
	Δείκτης σε ημέρες	116,8

Μέση περίοδος είσπραξης απαιτήσεων	Εμπορικές απαιτήσεις & Λοιπές απαιτήσεις	37.581.858,05
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Ημέρες	365
	Δείκτης	149,65

Μικτό περιθώριο κέρδους	Μικτό αποτέλεσμα	30.914.635,80
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	33,42%

Καθαρό περιθώριο κέρδους	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	4,57%

Δείκτης εξόδων διοίκησης	Έξοδα διοίκησης	6.028.591,29
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	6,52%

Δείκτης εξόδων διάθεσης	Έξοδα διάθεσης	17.698.653,71
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	19,13%

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας .

Όπως προκύπτει από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της Εταιρείας η τρέχουσα χρήση θα είναι κερδοφόρα ο κύκλος εργασιών όμως πιθανόν να παρουσιάσει μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της ασκούμενης κυβερνητικής πολιτικής στο χώρο του φαρμάκου με αλλαγή στο τρόπο και στις τιμές διαθέσεως των φαρμάκων, rebate και clawback τα αποτελέσματα της οποίας δεν είναι δυνατόν να αποτιμηθούν επαρκώς.

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα.

Δεν υπάρχουν στην κατοχή της Εταιρείας στην λήξη της χρήσεως χρεόγραφα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσεως μέχρι την υποβολή της εκθέσεως.

Όμως κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 συνεχίζουν να βρίσκονται σε ισχύ οι περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων σε τραπεζικές συναλλαγές και πληρωμές εκτός Ελλάδος.

Επί του παρόντος δεν μπορεί να εκτιμηθεί η επίδραση επί της Εταιρείας των τυχόν δυσμενών εξελίξεων στην Ελληνική οικονομία, αλλά και η τυχόν μεταβολή στην ασκούμενη κυβερνητική πολιτική στο χώρο του φαρμάκου με αλλαγή στο τρόπο και στις τιμές διαθέσεως των φαρμάκων, παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί επισταμένως και διαρκώς την κατάσταση με στόχο τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας, πάντα με τη σύμφωνη γνώμη του Ομίλου.

Λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (derivatives).

Η Εταιρεία δεν διατηρεί το γραφείο στην Θεσσαλονίκη από την 28.02.2018 (αρ.δηλ.3891/29.03.2018 Φ.Α.Ε. Αθηνών)

Η Εταιρεία προέβει στην μίσθωση νέου αποθηκευτικού χώρου 3.988,73 τ.μ. στην διεύθυνση Λουτρού 65 ΤΚ 13678 στη θέση «Λουτρό» στο δήμο Αχαρνών Αττικής, με μηνιαίο μίσθωμα € 12.000

Η Εταιρεία διατηρεί γραφείο στην Κηφισιά Αττικής όπου στεγάζεται το ιατρικό τμήμα αυτής.

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια από πιστωτικά ιδρύματα του εσωτερικού ή εξωτερικού και η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη «συγκεντρωτικά» σε οντότητα εκτός του ομίλου (liquidity risk).

Αναφορά σε μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία ή μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Κηφισιά, 25.07.2018

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Διονύσιος Σπ. Φιλιώτης

Σπύρος Διον. Φιλιώτης

Nabil DAOUD του Robert Daoud και της Thelma Daher Daoud

Igreja Gomes Pedro Miguel του Jose Eduardo Nobrega Comes

Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Γεν. Δ/ντης

Μέλος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Διονύσιος Σπ. Φιλιώτης

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του πρώτου θέματος και τις πιθανές επιπτώσεις του δεύτερου θέματος που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχουν λογισθεί επιστροφές πωλήσεων (rebates), ποσού Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου που αναλογούν στη κλειόμενη χρήση, με συνέπεια η αξία των εξόδων χρήσεως δουλευμένων να εμφανίζεται μειωμένη κατά Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου, τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά Ευρώ 0,9 εκατ. περίπου, ήτοι Ευρώ 1,3 εκατ. μειωμένα κατά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο Ευρώ 0,4 εκατ., και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.
- 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016 και 2017. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες Πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό, πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” κατωτέρω.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος 1 που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσης μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη".

Αθήνα, 18 Σεπτεμβρίου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 61391
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25, ΑΘΗΝΑ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107



Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3	92.514.023,00	84.479.942,52
Κόστος πωλήσεων	4α	(61.599.387,20)	(53.183.779,88)
Μικτό αποτέλεσμα		30.914.635,80	31.296.162,64
Λοιπά συνήθη έσοδα	5	1.643.169,77	1.414.524,72
Έξοδα διοίκησης	4β	(6.028.591,29)	(6.673.998,84)
Έξοδα λειτουργίας - ερευνών - ανάπτυξης	4γ	(2.458.590,77)	(2.410.650,31)
Έξοδα διάθεσης	4δ	(17.698.653,71)	(19.266.267,35)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	6	(878.377,57)	(1.055.879,04)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	7	365.901,79	1.359.073,68
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		5.859.494,02	4.662.965,50
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8β	3.541,30	4.608,62
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8α	(25.512,94)	(25.897,51)
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Φόρος Εισοδήματος	9	(1.609.219,64)	(1.658.931,08)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		4.228.302,74	2.982.745,53

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

		31.12.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Σημ.		
<u>Ενσώματα Πάγια</u>			
Ακίνητα	10	354.793,61	441.366,29
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10	16.156,66	10.511,40
Λοιπός εξοπλισμός	10	364.459,29	399.659,67
Σύνολο		735.409,56	851.537,36
<u>Άυλα πάγια στοιχεία</u>			
Λοιπά άυλα	11	61.674,76	56.906,54
Σύνολο		61.674,76	56.906,54
<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</u>			
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	480.155,74	629.079,03
Σύνολο		480.155,74	629.079,03
Αναβαλλόμενοι φόροι	9	1.328.606,30	1.317.897,67
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.605.846,36	2.855.420,60
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Αποθέματα</u>			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	13	1.499.861,00	2.310.270,15
Εμπορεύματα	13	17.572.316,99	12.576.039,24
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	13	600.864,21	540.547,92
Προκαταβολές για αποθέματα	13	459,00	4.108,93
Σύνολο		19.673.501,20	15.430.966,24
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</u>			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	22.007.383,85	19.040.402,94
Λοιπές απαιτήσεις	15	15.574.474,20	18.826.474,75
Προπληρωμένα έξοδα	16	63.354,56	56.390,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	22.345.102,16	16.018.052,34
Σύνολο		59.990.314,77	53.941.320,61
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		79.663.815,97	69.372.286,85
Σύνολο ενεργητικού		82.269.662,33	72.227.707,45

		31.12.2017	31.12.2016
<u>Καθαρή θέση</u>			
<u>Καταβλημένα κεφάλαια</u>			
Κεφάλαιο	18	942.809,54	942.809,54
Υπέρ το άρτιο		0,00	0,00
Σύνολο		942.809,54	942.809,54
<u>Διαφορές εύλογης αξίας</u>			
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων		197,00	197,00
		197,00	197,00
<u>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο</u>			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	19	458.887,80	458.887,80
Αφορολόγητα αποθεματικά	19	242.097,02	242.097,02
Αποτελέσματα εις νέο		16.746.819,40	14.904.713,08
Σύνολο		17.447.804,22	15.605.697,90
Σύνολο καθαρής θέσης		18.390.810,76	16.548.704,44
<u>Προβλέψεις</u>			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	20	1.968.685,00	1.896.448,00
Λοιπές προβλέψεις	21	952.634,83	984.425,91
Σύνολο		2.921.319,83	2.880.873,91
<u>Υποχρεώσεις</u>			
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	22	22.080.146,70	21.068.966,57
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	24	3.640.929,68	5.851.162,26
Λοιποί φόροι και τέλη	23	1.193.493,49	611.857,04
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	25	1.160.964,21	580.356,67
Λοιπές υποχρεώσεις	26	23.279.298,41	19.038.938,89
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	27	9.602.699,25	5.646.847,67
Σύνολο		60.957.531,74	52.798.129,10
Σύνολο υποχρεώσεων		60.957.531,74	52.798.129,10
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		82.269.662,33	72.227.707,45

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικά απο αναπροσαρμογή αξίας παγίων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2016	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	17.361.563,90	19.005.555,26
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	2.982.745,53	2.982.745,53
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.439.596,35	-5.439.596,35
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	14.904.713,08	16.548.704,44
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	4.228.302,74	4.228.302,74
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.386.196,42	-2.386.196,42
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2017	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	16.746.819,40	18.390.810,76

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ [ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ]

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

Κατάσταση χρηματοροών (Έμμεση μέθοδος)			
	<u>Σημείωση</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	10, 11	284.835,84	330.815,66
Προβλέψεις	20, 21	40.244,08	6.497,14
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων		8.702,01	64.581,79
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	8	21.971,64	21.288,89
		6.193.275,95	5.064.860,09
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		(4.242.534,96)	527.045,88
Μεταβολή απαιτήσεων		278.055,66	(5.936.678,73)
Μεταβολή υποχρεώσεων		10.369.635,22	19.474.899,07
		6.405.155,92	14.065.266,22
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους		(25.512,94)	(25.897,51)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		(1.470.803,14)	(2.668.964,83)
Σύνολο		11.102.115,79	16.435.263,97
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων		(182.178,27)	(302.043,29)
Τόκοι εισπραχθέντες		3.541,30	4.608,62
Σύνολο		(178.636,97)	(297.434,67)
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια		(2.210.232,58)	(6.472.198,31)
Μερίσματα πληρωθέντα		(2.386.196,42)	(5.439.596,35)
Σύνολο		(4.596.429,00)	(11.911.794,66)
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		6.327.049,82	4.226.034,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		16.018.052,34	11.792.017,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		22.345.102,16	16.018.052,34

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΠ. ΦΙΛΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 641541

ΣΠΥΡΟΣ ΔΙΟΝ. ΦΙΛΙΩΤΗΣ
ΑΔΤ. ΑΒ 049731

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΤΟΥΛΙΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 555902
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.
002469 Α΄ΤΑΞΗΣ

Z. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ – ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε (η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον φαρμακευτικό κλάδο και ιατρικό εξοπλισμό, και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα θεραπευτικών κατηγοριών, συμπεριλαμβανομένων του διαβήτη, της καρδιολογίας, της διπολικής διαταραχής, της ογκολογίας και της κατάθλιψης.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Καταστάσεις της Εταιρείας Eli Lilly and Company που έχει έδρα στην Indianapolis, Indiana, USA.

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1983 (18.04.1983 ΦΕΚ 673/18.04.1983 τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ) με την επωνυμία ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ Α.Ε., η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη λήγοντας το 2082 και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα.

Στο έτος 1994 κατόπιν εξαγοράς 164.062 μετοχών της ελληνικής εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ Α.Ε. από την αμερικάνικη εταιρεία Eli Lilly, αποκτώντας έτσι το 50,99% του μετοχικού κεφαλαίου και ψήφων, η εταιρεία μετονομάστηκε σε ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.

Τα γραφεία – έδρα της Εταιρείας βρίσκονται στην Κηφισιά Αττικής, στη διεύθυνση 15ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.) καθώς και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 14044 / 01 ΑΤ / Β / 86 / 530 και 355401000 αντίστοιχα και στο μητρώο παραγωγού με Α.Μ.Π 1160.

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για τη χρήση 2017 ανήλθε σε 277 εργαζόμενους (την 31.12.2016:288).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25.07.2018 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 «Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις («ΝΕΑ ΕΛΠ»)). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα με το οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές, κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιαστικά τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

2.2.1 Ενσώματα Πάγια

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης. Στο κόστος κτήσης των παγίων περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα), διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους) .

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων, μηχανήματα καθώς και έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και έχουν ως εξής:

Προσθήκες σε Ακίνητα τρίτων	Σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης
Μηχανήματα	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	Από 6 έως 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:	Από 3 έως 10 έτη

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

Παύση αναγνώρισης

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατά τη διάρκεια της περιόδου διατέθηκαν ή δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους παύουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω αποαναγνώριση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

2.2.2 Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή στο κατά πόσο υπάρχει μια συμφωνία στην οποία ο εκμισθωτής μεταβιβάζει στο μισθωτή, έναντι ανταλλάγματος, το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μια συμφωνημένη περίοδο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία διαθέτει γραφεία – έδρα, αποθηκευτικούς χώρους, εταιρικά αυτοκίνητα καθώς και φωτοτυπικά τα οποία αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα έξοδα διοίκησης, στα έξοδα ερευνών και ανάπτυξης και στα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 4.

2.2.3 Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

Τα άυλα πάγια στοιχεία της Εταιρείας αφορούν κυρίως σήματα, άδειες και λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες.

Η υπεραξία και τα άυλα πάγια στοιχεία θεωρείται ότι έχουν απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή, όταν βάσει ανάλυσης όλων των σχετικών παραμέτρων προκύπτει ότι δεν μπορεί να προβλεφθεί χρονικό όριο για την περίοδο κατά την οποία αναμένεται εισροή οικονομικού οφέλους στην οντότητα από το στοιχείο. Σε κάθε άλλη περίπτωση θεωρείται ότι έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή.

Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και έχουν ως εξής:

Λογισμικά προγράμματα:	Από 3 έως 5 έτη
------------------------	-----------------

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα άυλα πάγια παρατίθενται στη Σημείωση 11. Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

2.2.4 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

Υποχρέωση αναγνώρισης ζημίας απομείωσης υπάρχει μόνο όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα και είναι σημαντικού ποσού. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα, δεν λογίζεται. Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτίμησης κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 αντίστοιχα.

2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι μια σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μια οντότητα και χρηματοοικονομική υποχρέωση ή τίτλο καθαρής θέσης σε μια άλλη οντότητα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο αντί του κόστους κτήσεως. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχει ταξινομήσει η Εταιρεία σε αυτήν κατηγορία είναι οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις είναι άτοκες. Περισσότερες πληροφορίες για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας παρατίθενται στις Σημειώσεις 14 και 15.

Παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει (δηλαδή να αποσύρει από τον Ισολογισμό) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν:

- εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή
- μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Απομείωση

Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (έντοκο ή μη) υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 19 του νόμου 4308/2014.

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- υπάρχουν προφανείς, σοβαρές, χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων, ή
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει), ή
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα δεν λογίζεται.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις (εκτός των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο), η Εταιρεία εκτιμά ότι οι απαιτήσεις άνω του ενός έτους (365 ημέρες) δεν κρίνονται εισπραξιμες και σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης τους κατά 100%.

Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις φαρμάκων σε δημόσια νοσοκομεία, η διοίκηση εκτιμά βάσει ιστορικών στοιχείων ότι η αναμενόμενη περίοδος είσπραξης τους υπερβαίνει κατά μέσο όρο τις 365 ημέρες.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν και εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 22 και Σημείωση 26).

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) παύει να αναγνωρίζεται όταν η υποχρέωση εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (αποαναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

2.2.6 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης στις χώρες στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και φτιάχνει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των οικονομικών

καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

2.2.7 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Τα αποθέματα υπό παραλαβή της Εταιρείας, δηλαδή τα αποθέματα που δεν έχουν παραληφθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού, για τα οποία οι όροι της συμφωνίας είναι «παράδοση στον τόπο προορισμού (DAP)» δεν αναγνωρίζονται ως αποθέματα μέσα στη χρήση αλλά λογιστικοποιούνται ως «προπληρωμές των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και ταξινομούνται στα αποθέματα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσής τους κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση και πραγματοποίηση της διάθεσης.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για καταστροφή των εμπορευμάτων που έχει περάσει η ημερομηνία λήξης τους.

Η Εταιρεία για την αποτίμηση των αποθεμάτων της χρησιμοποιεί την μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής, η οποία ακολουθείται πάγια. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 13).

2.2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.2.9 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

2.2.10 Προβλέψεις

Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει την βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης στο ονομαστικό ποσό, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό. Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις που σχηματίζει η Εταιρεία περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21.

Επιπλέον, η Εταιρεία για σκοπούς κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων γνωστοποιεί τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της (βλέπε σημείωση 30) ως:

- Μια πιθανή δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, η ύπαρξη της οποίας θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβεί ή δεν συμβεί ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι υπό τον πλήρη έλεγχο της οντότητας
- Μια παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος για την οποία:
α) δεν είναι σφόδρα πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της, ή β) το ποσό της δέσμευσης δεν μπορεί να επιμετρηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

2.2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτημένους, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method).

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται η μέθοδος Full Yield curve (καμπύλης επιτοκίου). Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 20.

2.2.12 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.2.13 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία το οποίο είναι το Ευρώ.

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι οικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή. Οι διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η βάση μετατροπής των τιμολογίων προμηθευτών της Εταιρείας που είναι σε ξένο νόμισμα γίνεται βάσει ισοτιμιών που προσδιορίζονται με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος σε σχέση με το ΕΥΡΩ σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.2.15 Έσοδα

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν είναι σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται πιο συγκεκριμένα ως εξής:

Πώληση αγαθών: Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους και εφόσον τα αγαθά αυτά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή. Η Εταιρεία περιλαμβάνει αφαιρετικά του κύκλου εργασιών της όλες τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebate) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και τις προβλέψεις για αυτόματες επιστροφές (clawback). Για περισσότερες πληροφορίες (βλέπε Σημείωση 3).

Έσοδα από τόκους: Οι τόκοι αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

Τα έσοδα επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον κύκλο εργασιών της Εταιρείας παρατίθενται στη Σημείωση 3.

2.2.16 Ποσά επιστροφών rebate & clawback

Οι απαιτήσεις από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις μειωμένες κατά το ποσό των δεδουλευμένων εξόδων που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebates) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και των δεδουλευμένων εξόδων για αυτόματες επιστροφές (claw back) για τα οποία στην επόμενη λογιστική χρήση λαμβάνονται από το Υπουργείο οι σχετικές ειδοποιήσεις / εκκαθαρίσεις (memos). Τα εν λόγω ποσά εμφανίζονται αφαιρετικά των εμπορικών απαιτήσεων από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. και πιο συγκεκριμένα συμψηφίζονται με το χρεωστικό υπόλοιπο των απαιτήσεων από τον εν λόγω οργανισμό. Για περισσότερες πληροφορίες (βλέπε Σημείωση 14.)

3.ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	118.343.561,49	107.923.872,83
Επιστροφές και αυτόματες επιστροφές	-25.836.226,26	-23.481.475,75
Πωλήσεις Υπηρεσιών	6.687,77	37.545,44
Σύνολο	92.514.023,00	84.479.942,52

Ο συνολικός κύκλος εργασιών προ rebate & clawback ανήλθε στα Ευρώ 118.350.249,26 (την 31.12.2016: 107.959.230,23).

Λαμβάνοντας υπόψη την αρνητική επίδραση του εκτιμώμενου rebate και clawback ο συνολικός κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώνεται στα Ευρώ 92.514.023,00 (την 31.12.2016: 84.479.942,52).

4.ΕΞΟΔΑ

(α) Κόστος πωλήσεων

Κίνηση αποθεμάτων

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Απόθεμα αρχής (σημ. 13)	16.024.694,59	16.555.849,40
Αγορές	66.604.073,27	53.718.325,30
Καταστροφές/ Ιδιόχρηση Αποθεμάτων	-1.142.135,66	-1.523.239,76
Απόθεμα τέλος (σημ. 13)	-20.270.879,48	-16.028.803,52
	61.215.752,72	52.722.131,42

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
6103 Έξοδα Facon	383.634,48	461.648,46
Σύνολο	383.634,48	461.648,46

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Σύνολικό Κόστος Πωληθέντων	61.599.387,20	53.183.779,88

(β) Έξοδα διοίκησης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	3.320.761,01	3.193.540,68
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	45.204,93	58.202,32
62 Λοιπές παροχές τρίτων	1.327.466,73	1.264.088,82
66 Αποσβέσεις	238.112,32	284.283,70
63 Φόροι - τέλη	104.114,21	119.459,45
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	872.258,68	1.483.929,07
68 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	120.673,41	270.494,80
Σύνολο	6.028.591,29	6.673.998,84

(γ) Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	1.109.506,68	1.184.419,25
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.000,01	32.235,50
62 Λοιπές παροχές τρίτων	318.022,05	404.577,79
63 Φόροι - τέλη	4.717,32	35.807,42
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	1.023.344,71	753.610,35
Σύνολο	2.458.590,77	2.410.650,31

(δ) Έξοδα διάθεσης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	8.743.548,43	9.073.428,11
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	136.631,77	374.408,30
62 Λοιπές παροχές τρίτων	1.863.139,92	1.791.083,02
66 Αποσβέσεις	46.723,52	46.531,96
63 Φόροι - τέλη	772.033,65	854.132,30
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	5.877.982,38	6.544.792,50
68 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	258.594,04	581.891,16
Σύνολο	17.698.653,71	19.266.267,35

(ε) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
6000 Μισθοί – Ημερομίσθια	9.785.487,02	9.589.003,90
6003 Εργοδοτικές εισφορές	2.172.585,58	2.118.457,02
6002 Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	876.720,15	898.038,30
6005 Πληρωθείσες αποζημιώσεις	339.023,37	845.888,82
Σύνολο	13.173.816,12	13.451.388,04

(στ) Αποσβέσεις

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Έξοδα διοίκησης	238.112,32	284.283,70
Έξοδα διάθεσης	46.723,52	46.531,96
	284.835,84	330.815,66

Ο μέσος όρος προσωπικού στην Εταιρεία για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχει ως ακολούθως:

	2017	2016
Μισθωτοί	277	288
Σύνολο	277	288

5.ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Έσοδα από κλινικές μελέτες	1.545.260,22	1.217.397,06
Επιδότησεις- επιχορηγήσεις	58.680,54	140.031,48
Λοιπά έσοδα	39.229,01	57.096,18
Σύνολο	1.643.169,77	1.414.524,72

6.ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ζημιές από καταστροφή ακατάλληλων αποθεμάτων	759.879,01	970.761,87
Ζημιές από εκποίηση παγίων	8.701,76	46.028,29
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	108.685,73	27.419,74
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.111,07	11.669,14
Σύνολο	878.377,57	1.055.879,04

7.ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα λοιπά έσοδα από κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	4.699,97	4.499,97
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	18.860,69	508.684,89
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	342.341,13	845.888,82
Σύνολο	365.901,79	1.359.073,68

8.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Διάφορα έξοδα τραπεζών	25.512,94	25.897,51
Σύνολο	25.512,94	25.897,51

(β) Χρηματοοικονομικά έσοδα

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Διάφορα έσοδα από τόκους	3.541,30	4.608,62
Σύνολο	3.541,30	4.608,62

9.ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

α) Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 29% (2016: 29%). Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2017 σε σύγκριση με τη χρήση 2016 είναι:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-1.619.928,27	-1.661.777,40
Αναβαλλόμενος φόρος	10.708,63	2.846,32
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	-1.609.219,64	-1.658.931,08

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στον ισολογισμό την 31 Δεκεμβρίου 2017, 2016 είναι:

(Υποχρέωση)/ Απαίτηση φόρου εισοδήματος

	31.12.2017	31.12.2016
Φόρος εισοδήματος	(1.619.928,27)	(1.661.777,40)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων / Παρακρατούμενοι Φόροι	1.671.213,53	2.129.434,76
Σύνολο	51.285,26	467.657,36

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος της χρήσης, €1.620 χιλιάδες περίπου συμψηφίστηκε με τη προκαταβολή φόρου εισοδήματος και τους παρακρατούμενους φόρου της προηγούμενης χρήσης €1.671 χιλιάδες περίπου και εμφανίζεται ως φορολογική απαίτηση αξίας €51,3 χιλιάδες περίπου στη γραμμή «Λοιπές απαιτήσεις».(Σημείωση 15).

Σύμφωνα με το Ελληνικό φορολογικό σύστημα, οι φορολογικές υποχρεώσεις μέχρι και την χρήση 2010, καθίστανται οριστικές, μόνο μετά τον έλεγχο των σχετικών δηλώσεων από τις φορολογικές αρχές. Από τη χρήση 2011 και μετά ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, για τις χρήσεις 2011-2013 και το άρθρο άρθρου 65α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014 - 2017.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας είναι οι χρήσεις 2016 και 2017, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές και να υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις οικονομικές χρήσεις 2009 και 2010. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 παρ. 1 του Ν. 4174/2013, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154, 1191, 1192, 1194 και 1208/2017, που παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. 1738, 2932, 2934 και 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣΤΕ), καθώς και με την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, σχετικά με το χρόνο παραγραφής της αξίωσης του Δημοσίου για επιβολή φόρων και προστίμων, και έχοντας υπόψη τις διατάξεις των άρθρων 84 παρ.1 - 4, 68 παρ.2 του Ν.2238/1994 και των άρθρων 36 και 72 παρ. 11 του Ν.4174/2013, καθώς και την απόφαση αριθ. (ΔΕΛ Β) 1189202 (ΕΞ) 2016/28.12.2016, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, οι προθεσμίες παραγραφής διαμορφώνονται σε πέντε

(5) έτη από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης, εκτός συγκεκριμένων περιπτώσεων, όπως για παράδειγμα, εκπρόθεσμης υποβολής δηλώσεων, περιέλευσης συμπληρωματικών στοιχείων στις φορολογικές αρχές, παράβασης διατάξεων περί τελών χαρτοσήμου, όπου προβλέπεται μεγαλύτερος χρόνος παραγραφής. Με βάση την παραπάνω νομοθεσία, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι χρήσεις 2009 και 2010 έχουν παραγραφεί και δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά της χρήσεις μέχρι και το 2008 και για τις χρήσεις 2011 έως 2015 ελέγχθηκε φορολογικά από τον νόμιμο ελεγκτή της και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2016 και 2017 η Εταιρεία επέλεξε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών λόγω του προαιρετικού χαρακτήρα αυτού, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α, του Νόμου 4174/2013.

β) Αναβαλλόμενος Φόρος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν στα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων με βάση τις λογιστικές αξίες και την φορολογική βάση χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

β) Αναβαλλόμενος Φόρος

		01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κέρδη προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Φόρος εισοδήματος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 2017	29%	1.692.881,49	1.346.086,22
Φόρος Δαπάνων που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά		229.514,48	767.879,20
Φόρος από έσοδα που δεν φορολογούνται		(99.278,93)	(245.307,76)
Φόρος που αναλογεί στις δάπανες Έρευνας & ανάπτυξης που αφαιρούνται από τον φόρο εισοδήματος		(213.897,40)	(209.726,58)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα		1.609.219,64	1.658.931,08

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Κίνηση αναβαλλόμενου φόρου

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2016	1.315.051,35
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	2.846,32
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2016	1.317.897,67
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	10.708,63
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2017	1.328.606,30

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ (απαιτήσεις)

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) καθώς και του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, έχει ως εξής :

	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης			Χρέωση / Πίστωση στα Αποτελέσματα	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2017	2016
Εμπορεύματα	173.372,81	173.372,81	173.372,81	0,00	0,00
Εμπορικές απαιτήσεις	308.050,75	308.050,75	308.050,75	0,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	570.918,65	549.969,92	533.292,89	20.948,73	16.677,03
Λοιπές προβλέψεις	276.264,10	286.504,20	300.334,91	-10.240,10	-13.830,71
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	<u>1.328.606,31</u>	<u>1.317.897,67</u>	<u>1.315.051,35</u>	<u>10.708,63</u>	<u>2.846,32</u>

10.ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Πάγων περιουσιακών στοιχείων

	Ακίνητα Τρίτων	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01.01.2016	4.717.765,02	164.488,88	111.705,76	4.522.155,96	9.516.115,62
Προσθήκες	0,00	650,00	0,00	301.393,29	302.043,29
Μειώσεις	0,00	0,00	-3,00	-102.525,24	-102.528,24
31.12.2016	4.717.765,02	165.138,88	111.702,76	4.721.024,01	9.715.630,67
Προσθήκες	0,00	8.200,00	7.200,00	142.239,56	157.639,56
Μειώσεις	0,00	0,00	-3,00	-41.444,78	-41.447,78
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.12.2017	4.717.765,02	173.338,88	118.899,76	4.821.818,79	9.831.822,45
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση					
01.01.2016	-4.189.826,05	-151.441,16	-111.701,14	-4.138.578,03	-8.591.546,38
Αποσβέσεις χρήσης	-86.572,68	-3.186,32	-0,03	-222.213,51	-311.972,54
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2,97	39.422,64	39.425,61
31.12.2016	-4.276.398,73	-154.627,48	-111.698,20	-4.321.368,90	-8.864.093,31
Αποσβέσεις χρήσης	-86.572,68	-2.554,74	-480,00	-175.457,93	-265.065,35
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2,97	32.742,80	32.745,77
31.12.2017	-4.362.971,41	-157.182,22	-112.175,23	-4.464.084,03	-9.096.412,89
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2017	354.793,61	16.156,66	6.724,53	357.734,76	735.409,56
31.12.2016	441.366,29	10.511,40	4,56	399.655,11	851.537,36

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων της.

11.ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

Πίνακας Μεταβολής Άυλων Πάγιων περιουσιακών στοιχείων				
	Σήματα	Λογισμικά προγράμματα Η/Υ	Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως	Σύνολο
Αξία κτήσης				
01.01.2016	10.553,44	813.599,35	5.939.473,67	6.763.626,46
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	10.553,44	813.599,35	5.939.473,67	6.763.626,46
Προσθήκες	0,00	24.538,71	0,00	24.538,71
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	10.553,44	838.138,06	5.939.473,67	6.788.165,17
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση				
01.01.2016	-2.765,46	-751.512,71	-5.933.598,63	-6.687.876,80
Αποσβέσεις χρήσης	-1.011,00	-17.082,12	-750,00	-18.843,12
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	-3.776,46	-768.594,83	-5.934.348,63	-6.706.719,92
Αποσβέσεις χρήσης	-1.011,00	-18.009,49	-750,00	-19.770,49
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	-4.787,46	-786.604,32	-5.935.098,63	-6.726.490,41
Αναπόσβεστη αξία				
31.12.2017	5.765,98	51.533,74	4.375,04	61.674,76
31.12.2016	6.776,98	45.004,52	5.125,04	56.906,54

12.ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Δοσμένες εγγυήσεις ΔΕΗ, ΟΤΕ και λοιπών παροχών	3.821,02	3.821,02
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	279.472,20	279.472,20
Άλλες εγγυήσεις	196.862,52	345.785,81
Σύνολο	480.155,74	629.079,03

Το κονδύλι «Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων» κυρίως αφορά εγγυήσεις που δόθηκαν για τη μίσθωση του κτιρίου στο οποίο εδρεύει η Εταιρεία.

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

13.ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Εμπορεύματα	18.170.154,27	13.173.876,52
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - Υποπροϊόντα & υπολείμματα	1.499.861,00	2.310.270,15
Πρώτες & Βοηθ. Ύλες - Αναλώσιμα. υλικά - Ανταλ/κα & είδη συσκ/σίας	600.864,21	540.547,92
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	459,00	4.108,93
	20.271.338,48	16.028.803,52
Μείον: Πρόβλεψη καταστροφής εμπορευμάτων	-597.837,28	-597.837,28
Σύνολο	19.673.501,20	15.430.966,24

Για τα αποθέματα της Εταιρείας, σχηματίζεται πρόβλεψη καταστροφής η οποία συμπεριλαμβάνεται αφαιρετικά στην αξία της εκάστοτε κατηγορίας αποθέματος. Η κίνηση της πρόβλεψης απαξίωσης έχει ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης καταστροφής αποθεμάτων

Πρόβλεψη καταστροφής 01.01.2016	597.837,28
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2016	597.837,28
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2017	597.837,28

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

14.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πελάτες εσωτερικού	6.772.648,44	6.505.808,23
Πελάτες εξωτερικού	1.360,09	389,59
Ελληνικό δημόσιο	36.277,44	154.935,15
Γραμμάτια εισπρακτέα	158.692,25	159.195,61
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	15.658.882,97	12.856.916,61
Σφραγισμένες επιταγές	4.499.654,90	4.483.289,99
Σύνολο	27.127.516,09	24.160.535,18
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	-5.120.132,24	-5.120.132,24
Μείον: Πρόβλεψη επιστροφών	0,00	0,00
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	22.007.383,85	19.040.402,94

Οι εμπορικές απαιτήσεις από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. οι οποίες ταξινομούνται στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες του εσωτερικού εμφανίζονται απομειωμένες κατά το ποσό της υποχρέωσης που προκύπτει προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. λόγω καταβολής για clawback και rebates ύψους €24.487.271,93 (2016: €20.966.783,91). Την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την 31 Δεκεμβρίου 2016, το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ύψους € 22.313.171,21 και € 18.822.133,23 κατέσται αρνητικό και για σκοπούς ορθής απεικόνισης εμφανίζεται στις λοιπές υποχρεώσεις (Σημ, 26)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 απαιτήσεις αρχικής αξίας Ευρώ 5.120.132,24 ευρώ έχουν απομειωθεί ολοσχερώς. (την 31.12.2016: € 5.120.132,24).

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016, είχε ως ακολούθως:

<u>Κίνηση πρόβλεψης επισφάλειας των εμπορικών απαιτήσεων</u>	<u>Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων</u>
Πρόβλεψη επισφάλειας 01.01.2016	5.120.132,24
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2016	5.120.132,24
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2017	5.120.132,24

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για αποθέματα που πουλήθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας. Οι εμπορικές απαιτήσεις (εκτός των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο) έχουν πίστωση μέχρι 120 ημέρες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα.

Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις φαρμάκων σε δημόσια νοσοκομεία, η διοίκηση εκτιμά βάσει ιστορικών στοιχείων ότι η αναμενόμενη περίοδος είσπραξης τους υπερβαίνει κατά μέσο όρο τις 365 ημέρες.

15.ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Διευκολύνσεις προσωπικού	7.266,21	15.571,24
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	51.285,26	467.657,36
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	75.620,08	75.620,08
Παρακρατηθείς φόρος τόκων	31.287,07	31.341,13
Λοιπές διάφορες απαιτήσεις	379.222,32	194.656,27
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσης	14.437.436,06	17.307.726,61
Χρεώστες διάφοροι	592.357,20	733.902,06
Σύνολο	<u>15.574.474,20</u>	<u>18.826.474,75</u>

Οι Εκπτώσεις επί αγορών αφορούν πιστωτικά τιμολόγια αγορών, τα οποία αφορούν την τρέχουσα χρήση.

16.ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προπληρωθέντα ασφάλιστρα	11.658,77	10.586,50
Συνδρομές	8.542,78	4.447,84
Λοιπά	<u>43.153,01</u>	<u>41.356,24</u>
Σύνολο	<u>63.354,56</u>	<u>56.390,58</u>

17.ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ταμείο	594,40	706,64
Καταθέσεις όψεως	<u>22.344.507,76</u>	<u>16.017.345,70</u>
Σύνολο	<u>22.345.102,16</u>	<u>16.018.052,34</u>

Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως λογιστικοποιούνται στη χρήση που αφορούν και ανέρχονται σε €3.541,30 (2016: € 3.629,11) και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

18.ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τα κεφάλαιο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αριθμός μετοχών	321778	321778
Ονομαστική τιμή μετοχής	<u>2,93 €</u>	<u>2,93 €</u>
Σύνολο	<u>942.809,54</u>	<u>942.809,54</u>

19.ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Τακτικό αποθεματικό	458.887,80	458.887,80
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	<u>242.097,02</u>	<u>242.097,02</u>
Σύνολο	<u>700.984,82</u>	<u>700.984,82</u>

20.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	<u>1.968.685,00</u>	<u>1.896.448,00</u>

Η Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ύψους ευρώ 1.968.685,00 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, βασιζόμενη στην αναλογιστική μελέτη της εταιρείας AON Hewitt.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	1.896.448,00	1.838.941,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	32.413,00	42.425,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	68.166,00	62.348,00
Κόστος επιπλέον παροχών	258.304,00	703.350,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών τερματισμού υπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	358.883,00	808.123,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες που καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης	52.377,00	95.273,00
Εισφορές εργαζομένων	0,00	0,00
Πληρωθείσες παροχές	-339.023,00	-845.889,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	<u>1.968.685,00</u>	<u>1.896.448,00</u>

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50	1,50
Πληθωρισμός	1,50	1,50
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,63	1,74
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων		

21.ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων	176.640,42	208.633,34
Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων	775.994,41	775.994,41
Σύνολο	952.634,83	984.627,75

Η πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων αφορά το ποσοστό (είναι διαφορετικό σε κάθε νοσοκομείο) επί του ποσού πώλησης που παρακρατείται από τα δημόσια νοσοκομεία λόγω της πώλησης σε δημόσιο φορέα.

Η πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων αφορά πρόβλεψη που σχηματίζει η Εταιρεία, βάσει ιστορικών στοιχείων και αφορά επιστροφές που θα πραγματοποιηθούν σε επόμενες χρήσεις και αφορούν τις πωλήσεις της χρήσης.

Η κίνηση των προβλέψεων είναι:

Πρόβλεψη Rebate λίστας φαρμάκων

Πρόβλεψη 01.01.2016	0,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	
Πρόβλεψη 31.12.2016	0,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	0,00

Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων

Πρόβλεψη 01.01.2016	259.643,20
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	-51.009,86
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	208.633,34
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	-31.992,92
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	176.640,42

Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων

Πρόβλεψη 01.01.2016	775.994,41
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	775.994,41
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	775.994,41

22.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Προμηθευτές	22.034.480,21	21.022.374,08
Προμηθευτές δημοσίου	45.666,49	46.592,49
Σύνολο	22.080.146,70	21.068.966,57

23.ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
ΦΠΑ	359.105,37	251.513,38
ΦΜΥ & Εισφορά Αλληλεγγύης	783.714,54	331.018,41
Φόρος ελευθέρων επαγγελματιών	16.597,93	3.722,43
Λοιποί φόροι και τέλη	34.075,65	25.602,82
Σύνολο	1.193.493,49	611.857,04

24.ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	31.12.2017	31.12.2016
Δάνειο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.640.929,68	5.851.162,26
Σύνολο	3.640.929,68	5.851.162,26

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρείας έχει προέλθει από την συνδεδεμένη εταιρεία GEMS SA η οποία μεταβίβασε τις απαιτήσεις της στην Lilli Nederland Finance B.V (Belgium) και είναι εκφρασμένος σε Ευρώ, με κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα δάνεια ύψους € 3.640.929,68 την 31η Δεκεμβρίου 2017 (31η Δεκεμβρίου 2016 € 5.851.162,26) χρησιμοποιούνται ως κεφάλαιο κίνησης. Οι εύλογες αξίες των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας προσεγγίζουν τα υπόλοιπα των βιβλίων, λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και της βραχύχρονης λήξης τους. Τα δάνεια αυτά ανανεώνονται μηνιαίως, ενώ η διάρκειά τους, βάσει της συναφθείσας σύμβασης, είναι αορίστου χρόνου. Το συνολικό ποσό ανέρχεται σε € 3.640.929,68 και περιλαμβάνει μηδενικούς τόκους (€ 0,00)

25.ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Οι οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
ΙΚΑ	756.309,53	382.882,16
Λοιπά ταμεία ασφαλίσεως	404.654,68	197.474,51
Π.Φ.Σ	0,00	0,00
Σύνολο	<u>1.160.964,21</u>	<u>580.356,67</u>

26.ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	869.786,36	169.016,79
Αμοιβές τρίτων πληρωτέες	27.011,15	17.794,29
Διάφορες λοιπές υποχρεώσεις	18.128,69	18.128,69
Υποχρεώσεις απο Clawback - Rebate	22.313.171,21	18.822.133,23
Προκαταβολές πελατών	51.201,00	11.865,89
Σύνολο	<u>23.279.298,41</u>	<u>19.038.938,89</u>

27.ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ασφάλιστρα προσωπικού πληρωτέα	53.496,16	2.614,39
Πληρωτέα έξοδα Δ.Ε.Κ.Ο.	28.493,63	31.771,37
Λοιπά	26.200,21	22.850,94
Εκπτώσεις επί πωλήσεων χρήσεως υπό διακαν/μο	9.494.509,25	5.586.293,21
Προϋπολογισμένες καταστροφές	0,00	3.317,76
	<u>9.602.699,25</u>	<u>5.646.847,67</u>

28.ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

ι) Κυριότερες συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Επωνυμία	ΑΦΜ	Χώρα	Αντικείμενο συναλλαγής (σύνοψη περιγραφής)	Κατάλογος Ενδοομιλικών Συναλλαγών προς Τεκμηρίωση	Μέθοδος τεκμηρίωσης	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	Γενική Κατηγορία Συναλλαγής
ELI LILLY EXPORT S.A.	DE 112588298	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	81.392.691,12	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	FR 61389593500	ΓΑΛΛΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	47.035,86	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	ES N0392767J	ΙΣΠΑΝΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	521.628,24	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	(24.535.190,14)	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	IT 04726440482	ΙΤΑΛΙΑ	Αγορά ειδών	Πρώτες ύλες	CPM	981.874,40	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Πρώτες ύλες	CPM	292.571,75	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Προϊόντα	TNMM	889.856,98	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΑΓΟΡΩΝ			59.590.468,21	.
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ			723,60	Αγορά / Λήψη
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΤΟΚΟΙ	Χρηματοοικονομικές συναλλαγές	CUP	668,60	Αγορά / Λήψη
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΕΣ			(2.210.956,18)	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ			(2.209.563,98)	.
ELLI LILLY DEUTSCHLAND GMBH	DE112621353	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	26.750,00	Πώληση / Παροχή
ELI LILLY EXPORT S.A. ΦΟΡΩΛ.ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΣ	999397693	ΕΛΒΕΤΙΑ	αμοιβή παρ.υπηρ.φορ.αντ.	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	7.668,65	Πώληση / Παροχή
LILLY CORPORATE CENTER (C.C.100)	-----	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	εσοδα απο κλινικές μελετες ερευνας σε τριτους	Έρευνα & Ανάπτυξη	TNMM	1.518.453,72	Πώληση / Παροχή

Επωνυμία	ΑΦΜ	Χώρα	Αντικείμενο συναλλαγής (σύντομη περιγραφή)	Κατάλογος Ενδοομιλικών Συναλλαγών προς Τεκμηρίωση	Μέθοδος τεκμηρίωσης	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	Γενική Κατηγορία Συναλλαγής
ELI LILLY AND COMPANY LTD.(C.C.152)	GB 232703787	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	εσοδα απο κλινικες μελετες ερευνας σε τριτους	Έρευνα & Ανάπτυξη	TNMM	26.806,50	Πώληση / Παροχή
			ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ			1.579.678,87	.
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΙΑΤΡ. ΕΡΕΥΝΑΣ Α.Ε.	800541193	ΕΛΛΑΔΑ	εξοδα προγράμματος υποστήριξης ασθενων	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	611.781,92	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ			611.781,92	.
ΕΥΡΩΚΤΗΡΙΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ	94473097	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ 15ο ΧΛΜ Ε.Ο.Α.Λ. ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Εκμίσθωση	CUP	732.000,00	Αγορά / Λήψη
EUROSEDES A.E	998279261	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ ΑΡΚΑΔΙΑΣ 1 & ΜΕΓΑΛΟΥΠΟΛΕΩΣ ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Εκμίσθωση	CUP	275.289,96	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΜΙΣΘΩΣΗΣ			1.007.289,96	.
EUROSEDES A.E	998279261	ΕΛΛΑΔΑ	Καταλογισμός κοινοχρήστων	Λοιπά	OTHER	55.638,00	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ			55.638,00	.
						60.635.292,98	

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Οι αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

Έτος 2017	Έτος 2016
€ 2.564.931,01	€ 2.411.069,30

29.ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΕΥ	€ 45.000,00	ΤΑΚΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017
ΕΥ	€ 7.120,00	ΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

30.ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

i) Νομικές υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι αυτής εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στον Ισολογισμό ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας και για τις οποίες να μην έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις.

ii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών αποτελεσμάτων δεν υφίστανται κεφαλαιακές δεσμεύσεις δια την χρήση 2017 και μεταγενέστερα.

iii) Μελλοντικά Πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (Ως μισθωτής):

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31.12.2017. και 31.12.2016 αντίστοιχα ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<u>Πληρωτέα</u>		
Εντός 1 έτους	1.258.848,09	1.185.458,70
Από 2 μέχρι 5 έτη	3.915.682,19	4.686.965,75
Πάνω από 5 έτη	759.990,72	0,00
Σύνολο	<u>5.934.521,00</u>	<u>5.872.424,45</u>

iv) Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Το σύνολο των εγγυητικών επιστολών προς τρίτους κατά την 31.12.2017 ανέρχεται στο ποσό των € 125.332,42.

31.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

32.ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ

Στον Ισολογισμό για τη χρήση 2016, ποσό € 18.822.133,32 το οποίο είχε καταχωρηθεί αφαιρετικά των εμπορικών απαιτήσεων, αναταξινομήθηκε και μεταφέρθηκε από το λογαριασμό «Εμπορικές Απαιτήσεις» στον λογαριασμό «Λοιπές Υποχρεώσεις» έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμο με τον Ισολογισμό της χρήσης 2015.



ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ – ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.
ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
Σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν.4308/2014)
για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

15ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας

14 564 Κηφισιά

Ελλάδα

<http://www.lilly.gr/>

Τηλ.: 30 210 6294600, Φαξ : 30 210 6294610

Αρ. Μ.Α.Ε. 14044 / 01 ΑΤ / Β / 86 / 530

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 355401000

Περιεχόμενα

A. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	3
B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	8
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	12
Δ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ	13
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	15
ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ [ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ]	16
Ζ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	18
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	18
2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	18
3. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)	26
4. ΕΞΟΔΑ	26
5. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ	27
6. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ	28
7. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ	28
8. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ	28
9. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	29
10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	32
11. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	33
12. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	33
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	34
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34
15. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	35
16. ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ	36
17. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	36
18. ΚΕΦΑΛΑΙΟ	36
19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	36
20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	37
21. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	38
22. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
23. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ	39
24. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
25. ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	40
26. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	40
27. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ	40
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	41
29. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ	43
30. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	43
31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	43
32. ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	43

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ - ΛΙΛΛΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι μέτοχοι

Σύμφωνα με το άρθρο 43α παράγραφος 3 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αυτό αντικαταστάθηκε με το άρθρο 35 του ΠΔ 409/86, υποβάλλομε συνημμένως στη γενική συνέλευση σας τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας δια τη χρήση από 01.01.2017 έως 31.12.2017 με τις παρατηρήσεις μας πάνω σ'αυτές και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 «Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις. («ΝΕΑ ΕΛΠ») και έγιναν οι κατάλληλες προσαρμογές στα κονδύλια της προηγούμενης περιόδου ώστε αυτά να καταστούν συγκρίσιμα

Ο κύκλος εργασιών της κλειομένης χρήσεως ανήλθε σε αξία € 92.514.023,00 έναντι € 84.479.942,52 της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή σημείωσε αύξηση σε αξία € 8.034.080,48 ή σε ποσοστό 9,51%.

Επίσης τα καθαρά κέρδη της χρήσεως προ φόρων ανήλθαν σε αξία € 5.837.522,38 έναντι € 4.641.676,61 της προηγούμενης χρήσεως, δηλαδή η εταιρική χρήση έκλεισε με αύξηση των καθαρών κερδών προ φόρων σε αξία κατά € 1.195.845,77 ή σε αύξηση του ποσοστού κατά 25,76% από την προηγούμενη χρήση.

Τα καθαρά κέρδη μετά από τους φόρους ανήλθαν σε € 4.228.302,74 έναντι € 2.982.745,53 δηλαδή παρουσίασαν αύξηση κατά € 1.245.557,21 ή σε ποσοστό 41,76%.

Τα μικτά κέρδη της χρήσεως ανήλθαν σε αξία € 30.914.635,80 έναντι € 31.296.162,64 της προηγούμενης χρήσεως σημειώνοντας μείωση σε ποσοστό της τάξης του **(1,22%)** η οποία σε αξία ανέρχεται στο ποσό των € **(381.526,84)**.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν είναι:

Αποτίμηση παγίων περιουσιακών στοιχείων και αποσβέσεις αυτών .

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσεως αυτών και στην συνέχεια επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους).

Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους όπως εμφανίζεται στην σημείωση 2.2.1.

Αποτίμηση αποθεμάτων – Κόστος παραγωγής προϊόντων .

Τα αποθέματα ετοιμών προϊόντων και ημικατεργασμένων έχουν αποτιμηθεί στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως των (ιστορικό κόστος) και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των, όπως η έννοια αυτών καθορίζεται από το άρθρο 20 § 7 του Νόμου 4308 / 2014.

Όλα τ' άλλα αποθέματα έχουν αποτιμηθεί στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία, μεταξύ της αξίας κτήσεως αυτών (ιστορικό κόστος) και της τρέχουσας τιμής αγοράς των κατά την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού.

Για τον υπολογισμό της αξίας κτήσης όλων των αποθεμάτων όπως και του κόστους παραγωγής των προϊόντων, εφαρμόστηκε η μέθοδος του μέσου σταθμικού όρου.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας της Εταιρείας, εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα της, δεν προκύπτει ουσιαδής συγκέντρωση πιστωτικών κινδύνων τέτοιων οι οποίοι να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ταμειακή ρευστότητα της Εταιρείας.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας καλύπτονται πλήρως από τα ταμειακά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης.

Αποτίμηση απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε ξένα νομίσματα.

Το σύνολο σχεδόν των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας είναι εκφρασμένο σε ευρώ, με αποτέλεσμα η έκθεση της σε συναλλαγματικό κίνδυνο να είναι σχεδόν μηδενική.

Κίνδυνος Επιτοκίων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στον κίνδυνο της διακύμανσης των επιτοκίων λόγω του δανείου της σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της, την 31.12.2017 ανέρχονταν σε € 3.640.929,68 (έτος 2016 : € 5.851.162,26). Το ύψος του επιτοκίου είναι σχετικά χαμηλό και οι τυχόν μεταβολές δεν επηρεάζουν σημαντικά τα αποτελέσματα.

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας είναι οι χρήσεις 2016 και 2017, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές και να υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές.

Περιβαλλοντικά Ζητήματα

Πιστεύουμε ότι είμαστε σε ουσιαστική συμμόρφωση με τους περιβαλλοντικούς νόμους και κανονισμούς και ότι επί του παρόντος δεν έχουμε υποχρεώσεις βάσει περιβαλλοντικών απαιτήσεων που αναμένεται να έχουν σημαντική αρνητική επίπτωση στην επιχείρησή μας, τα αποτελέσματα των εργασιών ή την οικονομική κατάσταση.

Εργασιακά Ζητήματα

α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών: Η βασική αξία της Εταιρείας είναι ο σεβασμός στον άνθρωπο. Η Εταιρεία σέβεται τη διαφορετικότητα των υπαλλήλων και διαχειρίζεται οποιαδήποτε ζήτημα διαφορετικότητας προκύπτει με δίκαιο και ευαίσθητο τρόπο. Η Εταιρεία δεν υποστηρίζει καμία πρακτική ή συμπεριφορά που εισάγει διακρίσεις.

β) Υγιεινή και ασφάλεια, συστήματα εκπαίδευσης: Η υγιεινή και η ασφάλεια των εργαζομένων αποτελούν σημαντική προτεραιότητα στο περιβάλλον της Εταιρείας. Επίσης, η Εταιρεία παρέχει στους εργαζόμενους δυνατότητες για περαιτέρω ανάπτυξη εφαρμόζοντας σύγχρονες μεθόδους με προγράμματα συστηματικής εκπαίδευσης και σύγχρονα συστήματα αξιολόγησης και ανταμοιβής, ώστε να εξασφαλίζει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα για συνεχή εξέλιξη και ανάδειξη των ικανοτήτων τους.

Κριτήρια χαρακτηρισμού απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες.

Οι υποχρεώσεις των οποίων η προθεσμία εξόφλησης των, από την ημέρα κλεισίματος του Ισολογισμού, είναι μεγαλύτερη του έτους, έχουν καταχωρηθεί στην κατηγορία των μακροπροθέσμων, όλες δε οι λοιπές έχουν συμπεριληφθεί στην κατηγορία των βραχυπροθέσμων. Τα ίδια κριτήρια ισχύουν και για τις απαιτήσεις.

Αποζημιώσεις αποχωρούντος και απολυομένου προσωπικού.

Σχηματίστηκε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία η οποία δια το έτος 2017 ανέρχεται στο ποσό των € 1.968.685,00. (έτος 2016 : € 1.896.448,00)

Η σχηματισθείσα αυτή πρόβλεψη βασίστηκε στην σχετική μελέτη της εταιρείας AON HEWITT.

Ανάλυση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Τα οικονομικά αποτελέσματα του 2017 προ φόρων είναι σε σχέση με το προηγούμενο έτος αυξημένα σε ποσοστά της τάξεως του 25,76% ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση κατά 9,51% το μικτό κέρδος παρουσίασε μείωση κατά (1,22%) και το οποίο ανήλθε σε € 30.914.635,80, μετά δε την πρόσθεση των άλλων εσόδων εκμεταλλεύσεως και την αφαίρεση των οργανικών αποτελεσμάτων το καθαρό κέρδος προ φόρων ανέρχεται σε € 5.859.494,02 εις το οποίο αναλογεί φόρος εισοδήματος € (1.619.928,27) και αναβαλλόμενος φόρος € 10.708,63 συνολικό ποσό € (1.609.219,64) που αφαιρείται και το αποτέλεσμα της χρήσεως μετά από του φόρους ανέρχεται σε κέρδος € 4.228.302,74.

Προτείνεται να διατεθούν το 80% των κερδών της χρήσεως 2017, που ανέρχεται στο ποσό των € 3.382.642,19

(Ποσά σε Ευρώ)

	01.01- 31.12.2017
Αποτέλεσμα προ φόρων	5.837.522,38
Φόρος Εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)	(1.609.219,64)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
Διάρθρωση κερδών – πρώτο μέρισμα	3.382.642,19

Αριθμοδείκτες δραστηριότητας

Δείκτης χρηματοοικονομικής αποδοτικότητας	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
	Σύνολο καθαρής θέσης	18.390.810,76
	Δείκτης	0,23
Δείκτης αποδοτικότητας	Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων	5.859.494,02
	Σύνολο ενεργητικού	82.269.662,33
	Δείκτης	0,07
Δείκτης κυκλοφορίας ενεργητικού	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο ενεργητικού	82.269.662,33
	Δείκτης	1,12
Δείκτης κυκλοφορίας ιδίων κεφαλαίων	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο καθαρής θέσης	18.390.810,76
	Δείκτης	5,03
Δείκτης κυκλοφορίας υποχρεώσεων	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Σύνολο υποχρεώσεων	60.957.531,74
	Δείκτης	1,52
Δείκτης γενικής ρευστότητας	Σύνολο Κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	79.663.815,97
	Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	60.957.531,74
	Δείκτης	1,31
Δείκτης άμεσης ρευστότητας	Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων (μείον) τα Αποθέματα	59.990.314,77
	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	60.957.531,74
	Δείκτης	0,98
Δείκτης κυκλοφορίας (ανανέωσης) μέσου όρου αποθεμάτων σε ημέρες	Κόστος πωλήσεων	61.599.387,20
	Μέσο απόθεμα	17.552.233,72
	Ημέρες	365
	Δείκτης	3,51
	Δείκτης σε ημέρες	103,99

Δείκτης ταχύτητας κυκλοφορίας αποθεμάτων σε ημέρες	Αποθέματα	19.673.501,20
	Κόστος πωλήσεων	61.599.387,20
	Ημέρες	365
	Δείκτης	0,32
	Δείκτης σε ημέρες	116,8

Μέση περίοδος είσπραξης απαιτήσεων	Εμπορικές απαιτήσεις & Λοιπές απαιτήσεις	37.581.858,05
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Ημέρες	365
	Δείκτης	149,65

Μικτό περιθώριο κέρδους	Μικτό αποτέλεσμα	30.914.635,80
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	33,42%

Καθαρό περιθώριο κέρδους	Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους	4.228.302,74
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	4,57%

Δείκτης εξόδων διοίκησης	Έξοδα διοίκησης	6.028.591,29
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	6,52%

Δείκτης εξόδων διάθεσης	Έξοδα διάθεσης	17.698.653,71
	Κύκλος εργασιών (καθαρός)	92.514.023,00
	Δείκτης	19,13%

Προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας .

Όπως προκύπτει από την μέχρι τώρα πορεία των εργασιών της Εταιρείας η τρέχουσα χρήση θα είναι κερδοφόρα ο κύκλος εργασιών όμως πιθανόν να παρουσιάσει μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση λόγω της ασκούμενης κυβερνητικής πολιτικής στο χώρο του φαρμάκου με αλλαγή στο τρόπο και στις τιμές διαθέσεως των φαρμάκων, rebate και clawback τα αποτελέσματα της οποίας δεν είναι δυνατόν να αποτιμηθούν επαρκώς.

Κατεχόμενα από την Εταιρεία χρεόγραφα.

Δεν υπάρχουν στην κατοχή της Εταιρείας στην λήξη της χρήσεως χρεόγραφα.

Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσης μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης.

Δεν συνέβησαν σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσεως μέχρι την υποβολή της εκθέσεως.

Όμως κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018 συνεχίζουν να βρίσκονται σε ισχύ οι περιορισμοί στη διακίνηση κεφαλαίων σε τραπεζικές συναλλαγές και πληρωμές εκτός Ελλάδος.

Επί του παρόντος δεν μπορεί να εκτιμηθεί η επίδραση επί της Εταιρείας των τυχόν δυσμενών εξελίξεων στην Ελληνική οικονομία, αλλά και η τυχόν μεταβολή στην ασκούμενη κυβερνητική πολιτική στο χώρο του φαρμάκου με αλλαγή στο τρόπο και στις τιμές διαθέσεως των φαρμάκων, παρ' όλα αυτά, η Διοίκηση παρακολουθεί επισταμένως και διαρκώς την κατάσταση με στόχο τη διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας, πάντα με τη σύμφωνη γνώμη του Ομίλου.

Λοιπές πληροφορίες

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα (derivatives).

Η Εταιρεία δεν διατηρεί το γραφείο στην Θεσσαλονίκη από την 28.02.2018 (αρ.δηλ.3891/29.03.2018 Φ.Α.Ε. Αθηνών)

Η Εταιρεία προέβει στην μίσθωση νέου αποθηκευτικού χώρου 3.988,73 τ.μ. στην διεύθυνση Λουτρού 65 ΤΚ 13678 στη θέση «Λουτρό» στο δήμο Αχαρνών Αττικής, με μηνιαίο μίσθωμα € 12.000

Η Εταιρεία διατηρεί γραφείο στην Κηφισιά Αττικής όπου στεγάζεται το ιατρικό τμήμα αυτής.

Η Εταιρεία δεν έχει δάνεια από πιστωτικά ιδρύματα του εσωτερικού ή εξωτερικού και η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη «συγκεντρωτικά» σε οντότητα εκτός του ομίλου (liquidity risk).

Αναφορά σε μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία ή μεταγενέστερα γεγονότα τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Κηφισιά, 25.07.2018

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Διονύσιος Σπ. Φιλιώτης

Σπύρος Διον. Φιλιώτης

Nabil DAOUD του Robert Daoud και της Thelma Daher Daoud

Igreja Gomes Pedro Miguel του Jose Eduardo Nobrega Comes

Πρόεδρος και Δ/νων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. & Γεν. Δ/ντης

Μέλος του Δ.Σ.

Μέλος του Δ.Σ.

Ακριβές αντίγραφο από το Βιβλίο Πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Διονύσιος Σπ. Φιλιώτης

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη με επιφύλαξη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2017, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις επιπτώσεις του πρώτου θέματος και τις πιθανές επιπτώσεις του δεύτερου θέματος που μνημονεύονται στην παράγραφο της έκθεσής μας “Βάση για γνώμη με επιφύλαξη”, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση για γνώμη με επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψαν τα εξής:

- 1) Κατά παρέκκλιση των λογιστικών αρχών που προβλέπονται από τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, δεν έχουν λογισθεί επιστροφές πωλήσεων (rebates), ποσού Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου που αναλογούν στη κλειόμενη χρήση, με συνέπεια η αξία των εξόδων χρήσεως δουλευμένων να εμφανίζεται μειωμένη κατά Ευρώ 1,3 εκατ. περίπου, τα αποτελέσματα χρήσης αυξημένα κατά Ευρώ 0,9 εκατ. περίπου, ήτοι Ευρώ 1,3 εκατ. μειωμένα κατά τον αναλογούντα αναβαλλόμενο φόρο Ευρώ 0,4 εκατ., και τα ίδια κεφάλαια να εμφανίζονται ισόποσα αυξημένα.
- 2) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2016 και 2017. Ως εκ τούτου οι φορολογικές υποχρεώσεις για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για γνώμη με επιφύλαξη.

Άλλες Πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό, πέραν των όσων αναφέρονται σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” κατωτέρω.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου, εκτός από τις επιπτώσεις του θέματος 1 που μνημονεύεται στην παράγραφο της έκθεσης μας "Βάση για γνώμη με επιφύλαξη".

Αθήνα, 18 Σεπτεμβρίου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΔΡΕΑΣ ΧΑΤΖΗΔΑΜΙΑΝΟΥ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 61391
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (Ελλάς) Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25, ΑΘΗΝΑ
Αρ Μ ΣΟΕΛ 107



Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

	Σημ.	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	3	92.514.023,00	84.479.942,52
Κόστος πωλήσεων	4α	(61.599.387,20)	(53.183.779,88)
Μικτό αποτέλεσμα		30.914.635,80	31.296.162,64
Λοιπά συνήθη έσοδα	5	1.643.169,77	1.414.524,72
Έξοδα διοίκησης	4β	(6.028.591,29)	(6.673.998,84)
Έξοδα λειτουργίας - ερευνών - ανάπτυξης	4γ	(2.458.590,77)	(2.410.650,31)
Έξοδα διάθεσης	4δ	(17.698.653,71)	(19.266.267,35)
Λοιπά έξοδα και ζημιές	6	(878.377,57)	(1.055.879,04)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	7	365.901,79	1.359.073,68
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		5.859.494,02	4.662.965,50
Χρηματοοικονομικά έσοδα	8β	3.541,30	4.608,62
Χρηματοοικονομικά έξοδα	8α	(25.512,94)	(25.897,51)
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Φόρος Εισοδήματος	9	(1.609.219,64)	(1.658.931,08)
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		4.228.302,74	2.982.745,53

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

		31.12.2017	31.12.2016
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	Σημ.		
<u>Ενσώματα Πάγια</u>			
Ακίνητα	10	354.793,61	441.366,29
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10	16.156,66	10.511,40
Λοιπός εξοπλισμός	10	364.459,29	399.659,67
Σύνολο		735.409,56	851.537,36
<u>Άυλα πάγια στοιχεία</u>			
Λοιπά άυλα	11	61.674,76	56.906,54
Σύνολο		61.674,76	56.906,54
<u>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</u>			
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	480.155,74	629.079,03
Σύνολο		480.155,74	629.079,03
Αναβαλλόμενοι φόροι	9	1.328.606,30	1.317.897,67
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		2.605.846,36	2.855.420,60
<u>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</u>			
<u>Αποθέματα</u>			
Έτοιμα και ημιτελή προϊόντα	13	1.499.861,00	2.310.270,15
Εμπορεύματα	13	17.572.316,99	12.576.039,24
Πρώτες ύλες και διάφορα υλικά	13	600.864,21	540.547,92
Προκαταβολές για αποθέματα	13	459,00	4.108,93
Σύνολο		19.673.501,20	15.430.966,24
<u>Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές</u>			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	22.007.383,85	19.040.402,94
Λοιπές απαιτήσεις	15	15.574.474,20	18.826.474,75
Προπληρωμένα έξοδα	16	63.354,56	56.390,58
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17	22.345.102,16	16.018.052,34
Σύνολο		59.990.314,77	53.941.320,61
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		79.663.815,97	69.372.286,85
Σύνολο ενεργητικού		82.269.662,33	72.227.707,45

		31.12.2017	31.12.2016
<u>Καθαρή θέση</u>			
<u>Καταβλημένα κεφάλαια</u>			
Κεφάλαιο	18	942.809,54	942.809,54
Υπέρ το άρτιο		0,00	0,00
Σύνολο		942.809,54	942.809,54
<u>Διαφορές εύλογης αξίας</u>			
Διαφορές αξίας ενσωμάτων παγίων		197,00	197,00
		197,00	197,00
<u>Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο</u>			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	19	458.887,80	458.887,80
Αφορολόγητα αποθεματικά	19	242.097,02	242.097,02
Αποτελέσματα εις νέο		16.746.819,40	14.904.713,08
Σύνολο		17.447.804,22	15.605.697,90
Σύνολο καθαρής θέσης		18.390.810,76	16.548.704,44
<u>Προβλέψεις</u>			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	20	1.968.685,00	1.896.448,00
Λοιπές προβλέψεις	21	952.634,83	984.425,91
Σύνολο		2.921.319,83	2.880.873,91
<u>Υποχρεώσεις</u>			
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>			
Εμπορικές υποχρεώσεις	22	22.080.146,70	21.068.966,57
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	24	3.640.929,68	5.851.162,26
Λοιποί φόροι και τέλη	23	1.193.493,49	611.857,04
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	25	1.160.964,21	580.356,67
Λοιπές υποχρεώσεις	26	23.279.298,41	19.038.938,89
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	27	9.602.699,25	5.646.847,67
Σύνολο		60.957.531,74	52.798.129,10
Σύνολο υποχρεώσεων		60.957.531,74	52.798.129,10
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		82.269.662,33	72.227.707,45

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού	Αφορολόγητα αποθεματικά	Αποθεματικά απο αναπροσαρμογή αξίας παγίων	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο, 1 Ιανουαρίου 2016	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	17.361.563,90	19.005.555,26
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	2.982.745,53	2.982.745,53
Μεταβολές στοιχείων στην περίοδο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.439.596,35	-5.439.596,35
Εσωτερικές μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2016	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	14.904.713,08	16.548.704,44
Αποτελέσματα περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	4.228.302,74	4.228.302,74
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Διανομή στους μετόχους	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.386.196,42	-2.386.196,42
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2017	942.809,54	458.887,80	242.097,02	197,00	16.746.819,40	18.390.810,76

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΡΟΩΝ [ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ]

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017

(Ποσά σε Ευρώ)

Κατάσταση χρηματοροών (Έμμεση μέθοδος)			
	<u>Σημείωση</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων	10, 11	284.835,84	330.815,66
Προβλέψεις	20, 21	40.244,08	6.497,14
Κέρδη και ζημίες από διάθεση στοιχείων		8.702,01	64.581,79
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	8	21.971,64	21.288,89
		6.193.275,95	5.064.860,09
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης			
Μεταβολή αποθεμάτων		(4.242.534,96)	527.045,88
Μεταβολή απαιτήσεων		278.055,66	(5.936.678,73)
Μεταβολή υποχρεώσεων		10.369.635,22	19.474.899,07
		6.405.155,92	14.065.266,22
Μείον:			
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους		(25.512,94)	(25.897,51)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος		(1.470.803,14)	(2.668.964,83)
Σύνολο		11.102.115,79	16.435.263,97
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές (εισπράξεις) για απόκτηση (πώληση) παγίων στοιχείων		(182.178,27)	(302.043,29)
Τόκοι εισπραχθέντες		3.541,30	4.608,62
Σύνολο		(178.636,97)	(297.434,67)
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις (πληρωμές) από δάνεια		(2.210.232,58)	(6.472.198,31)
Μερίσματα πληρωθέντα		(2.386.196,42)	(5.439.596,35)
Σύνολο		(4.596.429,00)	(11.911.794,66)
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		6.327.049,82	4.226.034,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		16.018.052,34	11.792.017,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		22.345.102,16	16.018.052,34

Οι σημειώσεις στις σελίδες από 18 έως 43 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ &
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΙΟΝΥΣΙΟΣ ΣΠ. ΦΙΛΙΩΤΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΗ 641541

ΣΠΥΡΟΣ ΔΙΟΝ. ΦΙΛΙΩΤΗΣ
ΑΔΤ. ΑΒ 049731

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΤΟΥΛΙΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΙ 555902
ΑΡ. ΜΗΤΡΩΟΥ ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.
002469 Α΄ΤΑΞΗΣ

Z. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ – ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε (η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον φαρμακευτικό κλάδο και ιατρικό εξοπλισμό, και καλύπτει ένα ευρύ φάσμα θεραπευτικών κατηγοριών, συμπεριλαμβανομένων του διαβήτη, της καρδιολογίας, της διπολικής διαταραχής, της ογκολογίας και της κατάθλιψης.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας περιλαμβάνονται στις Ενοποιημένες Καταστάσεις της Εταιρείας Eli Lilly and Company που έχει έδρα στην Indianapolis, Indiana, USA.

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1983 (18.04.1983 ΦΕΚ 673/18.04.1983 τεύχος ΑΕ & ΕΠΕ) με την επωνυμία ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ Α.Ε., η διάρκειά της ορίστηκε σε 99 έτη λήγοντας το 2082 και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα.

Στο έτος 1994 κατόπιν εξαγοράς 164.062 μετοχών της ελληνικής εταιρείας ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ Α.Ε. από την αμερικάνικη εταιρεία Eli Lilly, αποκτώντας έτσι το 50,99% του μετοχικού κεφαλαίου και ψήφων, η εταιρεία μετονομάστηκε σε ΦΑΡΜΑΣΕΡΒ ΛΙΛΛΥ Α.Ε.Β.Ε.

Τα γραφεία – έδρα της Εταιρείας βρίσκονται στην Κηφισιά Αττικής, στη διεύθυνση 15ο χλμ. Εθνικής Οδού Αθηνών – Λαμίας. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών (Μ.Α.Ε.) καθώς και στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με αριθμό 14044 / 01 ΑΤ / Β / 86 / 530 και 355401000 αντίστοιχα και στο μητρώο παραγωγού με Α.Μ.Π 1160.

Ο μέσος αριθμός του προσωπικού για τη χρήση 2017 ανήλθε σε 277 εργαζόμενους (την 31.12.2016:288).

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 25.07.2018 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με το Ν. 4308/2014 «Νέα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις («ΝΕΑ ΕΛΠ»)). Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα με το οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

2.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και εκτιμήσεων

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές, κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιαδώς τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

2.2.1 Ενσώματα Πάγια

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης. Στο κόστος κτήσης των παγίων περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. όταν προσ αυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα), διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους) .

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αφορούν εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων, μηχανήματα καθώς και έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό. Οι αποσβέσεις των περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και έχουν ως εξής:

Προσθήκες σε Ακίνητα τρίτων	Σύμφωνα με τα έτη μίσθωσης
Μηχανήματα	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	Από 6 έως 10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός:	Από 3 έως 10 έτη

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

Παύση αναγνώρισης

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατά τη διάρκεια της περιόδου διατέθηκαν ή δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους παύουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό και το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω αποαναγνώριση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

2.2.2 Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή στο κατά πόσο υπάρχει μια συμφωνία στην οποία ο εκμισθωτής μεταβιβάζει στο μισθωτή, έναντι ανταλλάγματος, το δικαίωμα χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου για μια συμφωνημένη περίοδο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου η Εταιρεία δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης, εκτός εάν μία άλλη συστηματική μέθοδος είναι περισσότερο αντιπροσωπευτική για την κατανομή του εξόδου των μισθωμάτων στη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία διαθέτει γραφεία – έδρα, αποθηκευτικούς χώρους, εταιρικά αυτοκίνητα καθώς και φωτοτυπικά τα οποία αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα επιμερίζονται στα έξοδα διοίκησης, στα έξοδα ερευνών και ανάπτυξης και στα έξοδα διάθεσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 4.

2.2.3 Άυλα πάγια στοιχεία

Τα άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

Τα άυλα πάγια στοιχεία της Εταιρείας αφορούν κυρίως σήματα, άδειες και λογισμικά προγράμματα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες.

Η υπεραξία και τα άυλα πάγια στοιχεία θεωρείται ότι έχουν απεριόριστη ωφέλιμη οικονομική ζωή, όταν βάσει ανάλυσης όλων των σχετικών παραμέτρων προκύπτει ότι δεν μπορεί να προβλεφθεί χρονικό όριο για την περίοδο κατά την οποία αναμένεται εισροή οικονομικού οφέλους στην οντότητα από το στοιχείο. Σε κάθε άλλη περίπτωση θεωρείται ότι έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή.

Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και έχουν ως εξής:

Λογισμικά προγράμματα:	Από 3 έως 5 έτη
------------------------	-----------------

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα άυλα πάγια παρατίθενται στη Σημείωση 11. Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

2.2.4 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του.

Υποχρέωση αναγνώρισης ζημίας απομείωσης υπάρχει μόνο όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα και είναι σημαντικού ποσού. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα, δεν λογίζεται. Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται στα αποτελέσματα, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν παύουν να υφίστανται.

Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτίμησης κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2017 και 2016 αντίστοιχα.

2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι μια σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μια οντότητα και χρηματοοικονομική υποχρέωση ή τίτλο καθαρής θέσης σε μια άλλη οντότητα.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος που απαιτήθηκε για την απόκτησή τους. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων (ή ταμειακών ισοδύναμων) ή την εύλογη αξία άλλου ανταλλάγματος που διατέθηκε για την απόκτηση, πλέον δαπάνες αγοράς.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσεως μείον τυχόν ζημιών απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο αντί του κόστους κτήσεως. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχει ταξινομήσει η Εταιρεία σε αυτήν κατηγορία είναι οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις είναι άτοκες. Περισσότερες πληροφορίες για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας παρατίθενται στις Σημειώσεις 14 και 15.

Παύση αναγνώρισης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει (δηλαδή να αποσύρει από τον Ισολογισμό) ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν:

- εκπνέουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, ή
- μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Απομείωση

Κάθε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (έντοκο ή μη) υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν οι σχετικές ενδείξεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του άρθρου 19 του νόμου 4308/2014.

Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

- υπάρχουν προφανείς, σοβαρές, χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων, ή
- η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει), ή
- δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ζημία απομείωσης προκύπτει όταν η λογιστική αξία του στοιχείου είναι μεγαλύτερη από το ποσό που η οντότητα εκτιμά ότι θα ανακτήσει από το στοιχείο αυτό.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αναστρέφονται ως κέρδη σε αυτή, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ειδικότερα, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα. Εάν κρίνεται ότι η απομείωση είναι παροδικού χαρακτήρα δεν λογίζεται.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις (εκτός των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο), η Εταιρεία εκτιμά ότι οι απαιτήσεις άνω του ενός έτους (365 ημέρες) δεν κρίνονται εισπραξιμες και σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης τους κατά 100%.

Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις φαρμάκων σε δημόσια νοσοκομεία, η διοίκηση εκτιμά βάσει ιστορικών στοιχείων ότι η αναμενόμενη περίοδος είσπραξης τους υπερβαίνει κατά μέσο όρο τις 365 ημέρες.

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Αρχική αναγνώριση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους. Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίστηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Αντί της εφαρμογής των ανωτέρω οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο, εάν η επιμέτρηση με τον κανόνα της παρούσας παραγράφου έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων.

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας αφορούν και εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 22 και Σημείωση 26).

Αποαναγνώριση

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) παύει να αναγνωρίζεται όταν η υποχρέωση εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (αποαναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

2.2.6 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης στις χώρες στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης.

Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και φτιάχνει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο

Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method), βάσει των θεσπισμένων συντελεστών φόρου που θα ισχύουν κατά τον χρόνο καταλογισμού τους, σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία των οικονομικών

καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπεστέες προσωρινές διαφορές, τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι εκπεστέες προσωρινές διαφορές, οι μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές και τα μεταφερόμενα δικαιώματα αφορολόγητης έκπτωσης επενδυτικών νόμων μπορεί να αξιοποιηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένονται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

2.2.7 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Τα αποθέματα υπό παραλαβή της Εταιρείας, δηλαδή τα αποθέματα που δεν έχουν παραληφθεί μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού, για τα οποία οι όροι της συμφωνίας είναι «παράδοση στον τόπο προορισμού (DAP)» δεν αναγνωρίζονται ως αποθέματα μέσα στη χρήση αλλά λογιστικοποιούνται ως «προπληρωμές των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων και ταξινομούνται στα αποθέματα.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσής τους κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση και πραγματοποίηση της διάθεσης.

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για καταστροφή των εμπορευμάτων που έχει περάσει η ημερομηνία λήξης τους.

Η Εταιρεία για την αποτίμηση των αποθεμάτων της χρησιμοποιεί την μέθοδο της μέσης σταθμικής τιμής, η οποία ακολουθείται πάγια. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας (βλέπε Σημείωση 13).

2.2.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.2.9 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους.

2.2.10 Προβλέψεις

Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει την βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης στο ονομαστικό ποσό, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό. Περισσότερες πληροφορίες για τις προβλέψεις που σχηματίζει η Εταιρεία περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21.

Επιπλέον, η Εταιρεία για σκοπούς κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων γνωστοποιεί τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της (βλέπε σημείωση 30) ως:

- Μια πιθανή δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, η ύπαρξη της οποίας θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβεί ή δεν συμβεί ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι υπό τον πλήρη έλεγχο της οντότητας
- Μια παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος για την οποία:
α) δεν είναι σφόδρα πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της, ή β) το ποσό της δέσμευσης δεν μπορεί να επιμετρηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

2.2.11 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους συνταξιοδοτημένους, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών. Το πρόγραμμα θεωρείται πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη βάσει αναλογιστικής μελέτης για την αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method).

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται η μέθοδος Full Yield curve (καμπύλης επιτοκίου). Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 20.

2.2.12 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.2.13 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Στοιχεία που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις αποτιμώνται στο νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία το οποίο είναι το Ευρώ.

Μία συναλλαγή σε ξένο νόμισμα μετατρέπεται κατά την αρχική αναγνώριση στο νόμισμα στο οποίο καταρτίζονται οι οικονομικές καταστάσεις της οντότητας με την ισχύουσα συναλλαγματική ισοτιμία κατά τη συναλλαγή. Οι διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η βάση μετατροπής των τιμολογίων προμηθευτών της Εταιρείας που είναι σε ξένο νόμισμα γίνεται βάσει ισοτιμιών που προσδιορίζονται με βάση την επίσημη τιμή του ξένου νομίσματος σε σχέση με το ΕΥΡΩ σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από τον επαναπροσδιορισμό των υποχρεώσεων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.

2.2.14 Μετοχικό κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης, εφόσον είναι σημαντικό για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

2.2.15 Έσοδα

Τα έσοδα αναγνωρίζονται, όταν είναι σφόδρα πιθανή η εισροή του οικονομικού οφέλους της συναλλαγής στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται πιο συγκεκριμένα ως εξής:

Πώληση αγαθών: Τα έσοδα από πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταβιβάζονται στον αγοραστή οι ουσιαστικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που συνδέονται με την κυριότητά τους και εφόσον τα αγαθά αυτά γίνονται αποδεκτά από τον αγοραστή. Η Εταιρεία περιλαμβάνει αφαιρετικά του κύκλου εργασιών της όλες τις επιβαρύνσεις που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebate) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και τις προβλέψεις για αυτόματες επιστροφές (clawback). Για περισσότερες πληροφορίες (βλέπε Σημείωση 3).

Έσοδα από τόκους: Οι τόκοι αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

Τα έσοδα επιμετρώνται σε ποσά καθαρά από κάθε επιστροφή, έκπτωση ή φόρο επί των πωλήσεων.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον κύκλο εργασιών της Εταιρείας παρατίθενται στη Σημείωση 3.

2.2.16 Ποσά επιστροφών rebate & clawback

Οι απαιτήσεις από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις μειωμένες κατά το ποσό των δεδουλευμένων εξόδων που σχετίζονται με τις επιστροφές (rebates) προς τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης και τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. καθώς και των δεδουλευμένων εξόδων για αυτόματες επιστροφές (claw back) για τα οποία στην επόμενη λογιστική χρήση λαμβάνονται από το Υπουργείο οι σχετικές ειδοποιήσεις / εκκαθαρίσεις (memos). Τα εν λόγω ποσά εμφανίζονται αφαιρετικά των εμπορικών απαιτήσεων από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. και πιο συγκεκριμένα συμψηφίζονται με το χρεωστικό υπόλοιπο των απαιτήσεων από τον εν λόγω οργανισμό. Για περισσότερες πληροφορίες (βλέπε Σημείωση 14.)

3.ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΚΑΘΑΡΟΣ)

Ο κύκλος εργασιών αναλύεται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Πωλήσεις Εμπορευμάτων	118.343.561,49	107.923.872,83
Επιστροφές και αυτόματες επιστροφές	-25.836.226,26	-23.481.475,75
Πωλήσεις Υπηρεσιών	6.687,77	37.545,44
Σύνολο	92.514.023,00	84.479.942,52

Ο συνολικός κύκλος εργασιών προ rebate & clawback ανήλθε στα Ευρώ 118.350.249,26 (την 31.12.2016: 107.959.230,23).

Λαμβάνοντας υπόψη την αρνητική επίδραση του εκτιμώμενου rebate και clawback ο συνολικός κύκλος εργασιών της Εταιρείας διαμορφώνεται στα Ευρώ 92.514.023,00 (την 31.12.2016: 84.479.942,52).

4.ΕΞΟΔΑ

(α) Κόστος πωλήσεων

Κίνηση αποθεμάτων

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Απόθεμα αρχής (σημ. 13)	16.024.694,59	16.555.849,40
Αγορές	66.604.073,27	53.718.325,30
Καταστροφές/ Ιδιόχρηση Αποθεμάτων	-1.142.135,66	-1.523.239,76
Απόθεμα τέλος (σημ. 13)	-20.270.879,48	-16.028.803,52
	61.215.752,72	52.722.131,42

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
6103 Έξοδα Facon	383.634,48	461.648,46
Σύνολο	383.634,48	461.648,46

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Συνολικό Κόστος Πωληθέντων	61.599.387,20	53.183.779,88

(β) Έξοδα διοίκησης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	3.320.761,01	3.193.540,68
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	45.204,93	58.202,32
62 Λοιπές παροχές τρίτων	1.327.466,73	1.264.088,82
66 Αποσβέσεις	238.112,32	284.283,70
63 Φόροι - τέλη	104.114,21	119.459,45
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	872.258,68	1.483.929,07
68 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	120.673,41	270.494,80
Σύνολο	6.028.591,29	6.673.998,84

(γ) Έξοδα ερευνών και ανάπτυξης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	1.109.506,68	1.184.419,25
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.000,01	32.235,50
62 Λοιπές παροχές τρίτων	318.022,05	404.577,79
63 Φόροι - τέλη	4.717,32	35.807,42
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	1.023.344,71	753.610,35
Σύνολο	2.458.590,77	2.410.650,31

(δ) Έξοδα διάθεσης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
60 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 5ε)	8.743.548,43	9.073.428,11
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	136.631,77	374.408,30
62 Λοιπές παροχές τρίτων	1.863.139,92	1.791.083,02
66 Αποσβέσεις	46.723,52	46.531,96
63 Φόροι - τέλη	772.033,65	854.132,30
64 Λοιπά διάφορα έξοδα	5.877.982,38	6.544.792,50
68 Λοιπές προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	258.594,04	581.891,16
Σύνολο	17.698.653,71	19.266.267,35

(ε) Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
6000 Μισθοί – Ημερομίσθια	9.785.487,02	9.589.003,90
6003 Εργοδοτικές εισφορές	2.172.585,58	2.118.457,02
6002 Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	876.720,15	898.038,30
6005 Πληρωθείσες αποζημιώσεις	339.023,37	845.888,82
Σύνολο	13.173.816,12	13.451.388,04

(στ) Αποσβέσεις

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Έξοδα διοίκησης	238.112,32	284.283,70
Έξοδα διάθεσης	46.723,52	46.531,96
	284.835,84	330.815,66

Ο μέσος όρος προσωπικού στην Εταιρεία για τις χρήσεις 2017 και 2016 έχει ως ακολούθως:

	2017	2016
Μισθωτοί	277	288
Σύνολο	277	288

5.ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Έσοδα από κλινικές μελέτες	1.545.260,22	1.217.397,06
Επιδότησεις- επιχορηγήσεις	58.680,54	140.031,48
Λοιπά έσοδα	39.229,01	57.096,18
Σύνολο	1.643.169,77	1.414.524,72

6.ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Τα λοιπά έξοδα και ζημιές αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ζημιές από καταστροφή ακατάλληλων αποθεμάτων	759.879,01	970.761,87
Ζημιές από εκποίηση παγίων	8.701,76	46.028,29
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	108.685,73	27.419,74
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.111,07	11.669,14
Σύνολο	878.377,57	1.055.879,04

7.ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα λοιπά έσοδα από κέρδη αναλύονται ως εξής:

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	4.699,97	4.499,97
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	18.860,69	508.684,89
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	342.341,13	845.888,82
Σύνολο	365.901,79	1.359.073,68

8.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Χρηματοοικονομικά έξοδα

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Διάφορα έξοδα τραπεζών	25.512,94	25.897,51
Σύνολο	25.512,94	25.897,51

(β) Χρηματοοικονομικά έσοδα

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Διάφορα έσοδα από τόκους	3.541,30	4.608,62
Σύνολο	3.541,30	4.608,62

9.ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

α) Τρέχων φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 29% (2016: 29%). Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος στο οποίο προέκυψαν.

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2017 σε σύγκριση με τη χρήση 2016 είναι:

Φόρος εισοδήματος στα αποτελέσματα χρήσης

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-1.619.928,27	-1.661.777,40
Αναβαλλόμενος φόρος	10.708,63	2.846,32
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	-1.609.219,64	-1.658.931,08

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στον ισολογισμό την 31 Δεκεμβρίου 2017, 2016 είναι:

(Υποχρέωση)/ Απαίτηση φόρου εισοδήματος

	31.12.2017	31.12.2016
Φόρος εισοδήματος	(1.619.928,27)	(1.661.777,40)
Προκαταβολές / Πληρωμές φόρων / Παρακρατούμενοι Φόροι	1.671.213,53	2.129.434,76
Σύνολο	51.285,26	467.657,36

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος της χρήσης, €1.620 χιλιάδες περίπου συμψηφίστηκε με τη προκαταβολή φόρου εισοδήματος και τους παρακρατούμενους φόρου της προηγούμενης χρήσης €1.671 χιλιάδες περίπου και εμφανίζεται ως φορολογική απαίτηση αξίας €51,3 χιλιάδες περίπου στη γραμμή «Λοιπές απαιτήσεις».(Σημείωση 15).

Σύμφωνα με το Ελληνικό φορολογικό σύστημα, οι φορολογικές υποχρεώσεις μέχρι και την χρήση 2010, καθίστανται οριστικές, μόνο μετά τον έλεγχο των σχετικών δηλώσεων από τις φορολογικές αρχές. Από τη χρήση 2011 και μετά ο φορολογικός έλεγχος διενεργείται από Νόμιμους Ελεγκτές και ελεγκτικά γραφεία όπως προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, για τις χρήσεις 2011-2013 και το άρθρο άρθρου 65α του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014 - 2017.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας είναι οι χρήσεις 2016 και 2017, με συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις αυτές να μην έχουν καταστεί οριστικές και να υπάρχει ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές για τις οικονομικές χρήσεις 2009 και 2010. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 36 παρ. 1 του Ν. 4174/2013, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε (5) ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Σύμφωνα με τα οριζόμενα στις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154, 1191, 1192, 1194 και 1208/2017, που παρέχουν οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. 1738, 2932, 2934 και 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣΤΕ), καθώς και με την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, σχετικά με το χρόνο παραγραφής της αξίωσης του Δημοσίου για επιβολή φόρων και προστίμων, και έχοντας υπόψη τις διατάξεις των άρθρων 84 παρ.1 - 4, 68 παρ.2 του Ν.2238/1994 και των άρθρων 36 και 72 παρ. 11 του Ν.4174/2013, καθώς και την απόφαση αριθ. (ΔΕΛ Β) 1189202 (ΕΞ) 2016/28.12.2016, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, οι προθεσμίες παραγραφής διαμορφώνονται σε πέντε

(5) έτη από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης, εκτός συγκεκριμένων περιπτώσεων, όπως για παράδειγμα, εκπρόθεσμης υποβολής δηλώσεων, περιέλευσης συμπληρωματικών στοιχείων στις φορολογικές αρχές, παράβασης διατάξεων περί τελών χαρτοσήμου, όπου προβλέπεται μεγαλύτερος χρόνος παραγραφής. Με βάση την παραπάνω νομοθεσία, η Διοίκηση θεωρεί ότι οι χρήσεις 2009 και 2010 έχουν παραγραφεί και δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία έχει περαιώσει φορολογικά της χρήσεις μέχρι και το 2008 και για τις χρήσεις 2011 έως 2015 ελέγχθηκε φορολογικά από τον νόμιμο ελεγκτή της και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης με γνώμη χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2016 και 2017 η Εταιρεία επέλεξε να μην υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών λόγω του προαιρετικού χαρακτήρα αυτού, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α, του Νόμου 4174/2013.

β) Αναβαλλόμενος Φόρος

Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος, υπολογίζονται σε όλες τις προσωρινές διαφορές που υπάρχουν στα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων με βάση τις λογιστικές αξίες και την φορολογική βάση χρησιμοποιώντας τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την χρήση που ένα περιουσιακό στοιχείο πραγματοποιείται ή μια υποχρέωση διακανονίζεται, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στον πίνακα που ακολουθεί παραθέτουμε τη συμφωνία μεταξύ του ονομαστικού και του πραγματικού φορολογικού συντελεστή

β) Αναβαλλόμενος Φόρος

		01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Κέρδη προ φόρων		5.837.522,38	4.641.676,61
Φόρος εισοδήματος υπολογιζόμενος με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή 2017	29%	1.692.881,49	1.346.086,22
Φόρος Δαπάνων που δεν αναγνωρίζονται φορολογικά		229.514,48	767.879,20
Φόρος από έσοδα που δεν φορολογούνται		(99.278,93)	(245.307,76)
Φόρος που αναλογεί στις δάπανες Έρευνας & ανάπτυξης που αφαιρούνται από τον φόρο εισοδήματος		(213.897,40)	(209.726,58)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα		1.609.219,64	1.658.931,08

Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα αναβαλλόμενης φορολογίας συμψηφίζονται όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα συμψηφισμού και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αφορούν σε φόρους εισοδήματος εισπραττόμενους από την ίδια φορολογική αρχή.

Κίνηση αναβαλλόμενου φόρου

Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2016	1.315.051,35
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	2.846,32
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2016	1.317.897,67
Χρέωση / (Πίστωση) στα αποτελέσματα χρήσεως	10.708,63
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2017	1.328.606,30

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις/ (απαιτήσεις)

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης / (υποχρέωσης) καθώς και του αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος, έχει ως εξής :

	Κατάσταση Οικονομικής Θέσης			Χρέωση / Πίστωση στα Αποτελέσματα	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	2017	2016
Εμπορεύματα	173.372,81	173.372,81	173.372,81	0,00	0,00
Εμπορικές απαιτήσεις	308.050,75	308.050,75	308.050,75	0,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	570.918,65	549.969,92	533.292,89	20.948,73	16.677,03
Λοιπές προβλέψεις	276.264,10	286.504,20	300.334,91	-10.240,10	-13.830,71
Καθαρή Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	<u>1.328.606,31</u>	<u>1.317.897,67</u>	<u>1.315.051,35</u>	<u>10.708,63</u>	<u>2.846,32</u>

10.ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

Πίνακας Μεταβολής Ενσώματων Πάγων περιουσιακών στοιχείων

	Ακίνητα Τρίτων	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης					
01.01.2016	4.717.765,02	164.488,88	111.705,76	4.522.155,96	9.516.115,62
Προσθήκες	0,00	650,00	0,00	301.393,29	302.043,29
Μειώσεις	0,00	0,00	-3,00	-102.525,24	-102.528,24
31.12.2016	4.717.765,02	165.138,88	111.702,76	4.721.024,01	9.715.630,67
Προσθήκες	0,00	8.200,00	7.200,00	142.239,56	157.639,56
Μειώσεις	0,00	0,00	-3,00	-41.444,78	-41.447,78
Μεταφορές	0,00	0,00	0,00	0,00	
31.12.2017	4.717.765,02	173.338,88	118.899,76	4.821.818,79	9.831.822,45
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση					
01.01.2016	-4.189.826,05	-151.441,16	-111.701,14	-4.138.578,03	-8.591.546,38
Αποσβέσεις χρήσης	-86.572,68	-3.186,32	-0,03	-222.213,51	-311.972,54
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2,97	39.422,64	39.425,61
31.12.2016	-4.276.398,73	-154.627,48	-111.698,20	-4.321.368,90	-8.864.093,31
Αποσβέσεις χρήσης	-86.572,68	-2.554,74	-480,00	-175.457,93	-265.065,35
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	2,97	32.742,80	32.745,77
31.12.2017	-4.362.971,41	-157.182,22	-112.175,23	-4.464.084,03	-9.096.412,89
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2017	354.793,61	16.156,66	6.724,53	357.734,76	735.409,56
31.12.2016	441.366,29	10.511,40	4,56	399.655,11	851.537,36

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις. Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων της.

11.ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

Πίνακας Μεταβολής Άυλων Πάγων περιουσιακών στοιχείων				
	Σήματα	Λογισμικά προγράμματα Η/Υ	Λοιπά έξοδα πολυετούς αποσβέσεως	Σύνολο
Αξία κτήσης				
01.01.2016	10.553,44	813.599,35	5.939.473,67	6.763.626,46
Προσθήκες	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	10.553,44	813.599,35	5.939.473,67	6.763.626,46
Προσθήκες	0,00	24.538,71	0,00	24.538,71
Μειώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	10.553,44	838.138,06	5.939.473,67	6.788.165,17
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση				
01.01.2016	-2.765,46	-751.512,71	-5.933.598,63	-6.687.876,80
Αποσβέσεις χρήσης	-1.011,00	-17.082,12	-750,00	-18.843,12
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2016	-3.776,46	-768.594,83	-5.934.348,63	-6.706.719,92
Αποσβέσεις χρήσης	-1.011,00	-18.009,49	-750,00	-19.770,49
Μειώσεις αποσβέσεων	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	-4.787,46	-786.604,32	-5.935.098,63	-6.726.490,41
Αναπόσβεστη αξία				
31.12.2017	5.765,98	51.533,74	4.375,04	61.674,76
31.12.2016	6.776,98	45.004,52	5.125,04	56.906,54

12.ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Δοσμένες εγγυήσεις ΔΕΗ, ΟΤΕ και λοιπών παροχών	3.821,02	3.821,02
Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων	279.472,20	279.472,20
Άλλες εγγυήσεις	196.862,52	345.785,81
Σύνολο	480.155,74	629.079,03

Το κονδύλι «Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων» κυρίως αφορά εγγυήσεις που δόθηκαν για τη μίσθωση του κτιρίου στο οποίο εδρεύει η Εταιρεία.

Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε εγγυήσεις, οι οποίες δεν πρόκειται να εισπραχθούν μέχρι το τέλος της επόμενης χρήσης και οι οποίες έχουν αποτιμηθεί στο κόστος.

13.ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Εμπορεύματα	18.170.154,27	13.173.876,52
Προϊόντα έτοιμα & ημιτελή - Υποπροϊόντα & υπολείμματα	1.499.861,00	2.310.270,15
Πρώτες & Βοηθ. Ύλες - Αναλώσιμα. υλικά - Ανταλ/κα & είδη συσκ/σίας	600.864,21	540.547,92
Προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων	459,00	4.108,93
	20.271.338,48	16.028.803,52
Μείον: Πρόβλεψη καταστροφής εμπορευμάτων	-597.837,28	-597.837,28
Σύνολο	19.673.501,20	15.430.966,24

Για τα αποθέματα της Εταιρείας, σχηματίζεται πρόβλεψη καταστροφής η οποία συμπεριλαμβάνεται αφαιρετικά στην αξία της εκάστοτε κατηγορίας αποθέματος. Η κίνηση της πρόβλεψης απαξίωσης έχει ως εξής:

Κίνηση πρόβλεψης καταστροφής αποθεμάτων

Πρόβλεψη καταστροφής 01.01.2016	597.837,28
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2016	597.837,28
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη καταστροφής 31.12.2017	597.837,28

Επί των αποθεμάτων της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου είδους δεσμεύσεις.

14.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πελάτες εσωτερικού	6.772.648,44	6.505.808,23
Πελάτες εξωτερικού	1.360,09	389,59
Ελληνικό δημόσιο	36.277,44	154.935,15
Γραμμάτια εισπρακτέα	158.692,25	159.195,61
Επιταγές εισπρακτέες (μεταχρονολογημένες)	15.658.882,97	12.856.916,61
Σφραγισμένες επιταγές	4.499.654,90	4.483.289,99
Σύνολο	27.127.516,09	24.160.535,18
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	-5.120.132,24	-5.120.132,24
Μείον: Πρόβλεψη επιστροφών	0,00	0,00
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	22.007.383,85	19.040.402,94

Οι εμπορικές απαιτήσεις από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. οι οποίες ταξινομούνται στις εμπορικές απαιτήσεις από πελάτες του εσωτερικού εμφανίζονται απομειωμένες κατά το ποσό της υποχρέωσης που προκύπτει προς τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. λόγω καταβολής για clawback και rebates ύψους €24.487.271,93 (2016: €20.966.783,91). Την 31 Δεκεμβρίου 2017 και την 31 Δεκεμβρίου 2016, το σύνολο των εμπορικών απαιτήσεων από τον Ε.Ο.Π.Υ.Υ. ύψους € 22.313.171,21 και € 18.822.133,23 κατέσται αρνητικό και για σκοπούς ορθής απεικόνισης εμφανίζεται στις λοιπές υποχρεώσεις (Σημ, 26)

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017 απαιτήσεις αρχικής αξίας Ευρώ 5.120.132,24 ευρώ έχουν απομειωθεί ολοσχερώς. (την 31.12.2016: € 5.120.132,24).

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2017 και 2016, είχε ως ακολούθως:

<u>Κίνηση πρόβλεψης επισφάλειας των εμπορικών απαιτήσεων</u>	<u>Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων</u>
Πρόβλεψη επισφάλειας 01.01.2016	5.120.132,24
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2016	5.120.132,24
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2017	5.120.132,24

Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις έχει σχηματιστεί για συγκεκριμένα υπόλοιπα πελατών που έχουν ξεπεράσει την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας.

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για αποθέματα που πουλήθηκαν σε αυτούς κατά τις συνήθεις δραστηριότητες της Εταιρείας. Οι εμπορικές απαιτήσεις (εκτός των απαιτήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο) έχουν πίστωση μέχρι 120 ημέρες και εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα.

Οι απαιτήσεις που προκύπτουν από τις πωλήσεις φαρμάκων σε δημόσια νοσοκομεία, η διοίκηση εκτιμά βάσει ιστορικών στοιχείων ότι η αναμενόμενη περίοδος είσπραξης τους υπερβαίνει κατά μέσο όρο τις 365 ημέρες.

15.ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Διευκολύνσεις προσωπικού	7.266,21	15.571,24
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	51.285,26	467.657,36
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά ταμεία	75.620,08	75.620,08
Παρακρατηθείς φόρος τόκων	31.287,07	31.341,13
Λοιπές διάφορες απαιτήσεις	379.222,32	194.656,27
Εκπτώσεις επί αγορών χρήσης	14.437.436,06	17.307.726,61
Χρεώστες διάφοροι	592.357,20	733.902,06
Σύνολο	15.574.474,20	18.826.474,75

Οι Εκπτώσεις επί αγορών αφορούν πιστωτικά τιμολόγια αγορών, τα οποία αφορούν την τρέχουσα χρήση.

16.ΠΡΟΠΛΗΡΩΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ

Τα προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προπληρωθέντα ασφάλιστρα	11.658,77	10.586,50
Συνδρομές	8.542,78	4.447,84
Λοιπά	<u>43.153,01</u>	<u>41.356,24</u>
Σύνολο	<u>63.354,56</u>	<u>56.390,58</u>

17.ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 και 2015:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ταμείο	594,40	706,64
Καταθέσεις όψεως	<u>22.344.507,76</u>	<u>16.017.345,70</u>
Σύνολο	<u>22.345.102,16</u>	<u>16.018.052,34</u>

Τα έσοδα τόκων από καταθέσεις όψεως λογιστικοποιούνται στη χρήση που αφορούν και ανέρχονται σε €3.541,30 (2016: € 3.629,11) και περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα» στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

18.ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τα κεφάλαιο στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αριθμός μετοχών	321778	321778
Ονομαστική τιμή μετοχής	<u>2,93 €</u>	<u>2,93 €</u>
Σύνολο	<u>942.809,54</u>	<u>942.809,54</u>

19.ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Τακτικό αποθεματικό	458.887,80	458.887,80
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	<u>242.097,02</u>	<u>242.097,02</u>
Σύνολο	<u>700.984,82</u>	<u>700.984,82</u>

20.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 31 Δεκεμβρίου 2016:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζόμενους	<u>1.968.685,00</u>	<u>1.896.448,00</u>

Η Εταιρεία σχημάτισε πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία ύψους ευρώ 1.968.685,00 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, βασιζόμενη στην αναλογιστική μελέτη της εταιρείας AON Hewitt.

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	1.896.448,00	1.838.941,00
Κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	32.413,00	42.425,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	68.166,00	62.348,00
Κόστος επιπλέον παροχών	258.304,00	703.350,00
Κόστος προϋπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος περικοπών/διακανονισμών τερματισμού υπηρεσίας	0,00	0,00
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	358.883,00	808.123,00
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες που καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης	52.377,00	95.273,00
Εισφορές εργαζομένων	0,00	0,00
Πληρωθείσες παροχές	-339.023,00	-845.889,00
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	<u>1.968.685,00</u>	<u>1.896.448,00</u>

Τα καθαρά κόστη αποζημιώσεων της περιόδου αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελούνται από την παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
	%	%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,50	1,50
Πληθωρισμός	1,50	1,50
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,63	1,74
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων		

21.ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων	176.640,42	208.633,34
Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων	775.994,41	775.994,41
Σύνολο	952.634,83	984.627,75

Η πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων αφορά το ποσοστό (είναι διαφορετικό σε κάθε νοσοκομείο) επί του ποσού πώλησης που παρακρατείται από τα δημόσια νοσοκομεία λόγω της πώλησης σε δημόσιο φορέα.

Η πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων αφορά πρόβλεψη που σχηματίζει η Εταιρεία, βάσει ιστορικών στοιχείων και αφορά επιστροφές που θα πραγματοποιηθούν σε επόμενες χρήσεις και αφορούν τις πωλήσεις της χρήσης.

Η κίνηση των προβλέψεων είναι:

Πρόβλεψη Rebate λίστας φαρμάκων

Πρόβλεψη 01.01.2016	0,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	
Πρόβλεψη 31.12.2016	0,00
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	0,00
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	0,00

Πρόβλεψη κρατήσεων νοσοκομείων

Πρόβλεψη 01.01.2016	259.643,20
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	-51.009,86
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	208.633,34
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση (σημ. 5)	0,00
Αντιλογισμός	-31.992,92
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	176.640,42

Πρόβλεψη επιστροφών πωλήσεων

Πρόβλεψη 01.01.2016	775.994,41
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2016	775.994,41
Χρησιμοποιηθείσα πρόβλεψη	0,00
Πρόβλεψη 31.12.2017	775.994,41

22.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017 και 2016:

	31.12.2017	31.12.2016
Προμηθευτές	22.034.480,21	21.022.374,08
Προμηθευτές δημοσίου	45.666,49	46.592,49
Σύνολο	22.080.146,70	21.068.966,57

23.ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΚΑΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως εξής:

	31.12.2017	31.12.2016
ΦΠΑ	359.105,37	251.513,38
ΦΜΥ & Εισφορά Αλληλεγγύης	783.714,54	331.018,41
Φόρος ελευθέρων επαγγελματιών	16.597,93	3.722,43
Λοιποί φόροι και τέλη	34.075,65	25.602,82
Σύνολο	1.193.493,49	611.857,04

24.ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής :

	31.12.2017	31.12.2016
Δάνειο από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.640.929,68	5.851.162,26
Σύνολο	3.640.929,68	5.851.162,26

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός της Εταιρείας έχει προέλθει από την συνδεδεμένη εταιρεία GEMS SA η οποία μεταβίβασε τις απαιτήσεις της στην Lilli Nederland Finance B.V (Belgium) και είναι εκφρασμένος σε Ευρώ, με κυμαινόμενο επιτόκιο. Τα δάνεια ύψους € 3.640.929,68 την 31η Δεκεμβρίου 2017 (31η Δεκεμβρίου 2016 € 5.851.162,26) χρησιμοποιούνται ως κεφάλαιο κίνησης. Οι εύλογες αξίες των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας προσεγγίζουν τα υπόλοιπα των βιβλίων, λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και της βραχύχρονης λήξης τους. Τα δάνεια αυτά ανανεώνονται μηνιαίως, ενώ η διάρκειά τους, βάσει της συναφθείσας σύμβασης, είναι αορίστου χρόνου. Το συνολικό ποσό ανέρχεται σε € 3.640.929,68 και περιλαμβάνει μηδενικούς τόκους (€ 0,00)

25.ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Οι οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης αναλύονται ως εξής :

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
ΙΚΑ	756.309,53	382.882,16
Λοιπά ταμεία ασφαλίσεως	404.654,68	197.474,51
Π.Φ.Σ	0,00	0,00
Σύνολο	<u>1.160.964,21</u>	<u>580.356,67</u>

26.ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	869.786,36	169.016,79
Αμοιβές τρίτων πληρωτέες	27.011,15	17.794,29
Διάφορες λοιπές υποχρεώσεις	18.128,69	18.128,69
Υποχρεώσεις απο Clawback - Rebate	22.313.171,21	18.822.133,23
Προκαταβολές πελατών	51.201,00	11.865,89
Σύνολο	<u>23.279.298,41</u>	<u>19.038.938,89</u>

27.ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ασφάλιστρα προσωπικού πληρωτέα	53.496,16	2.614,39
Πληρωτέα έξοδα Δ.Ε.Κ.Ο.	28.493,63	31.771,37
Λοιπά	26.200,21	22.850,94
Εκπτώσεις επί πωλήσεων χρήσεως υπό διακαν/μο	9.494.509,25	5.586.293,21
Προϋπολογισμένες καταστροφές	0,00	3.317,76
	<u>9.602.699,25</u>	<u>5.646.847,67</u>

28.ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

ι) Κυριότερες συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Επωνυμία	ΑΦΜ	Χώρα	Αντικείμενο συναλλαγής (σύνοψη περιγραφή)	Κατάλογος Ενδοομιλικών Συναλλαγών προς Τεκμηρίωση	Μέθοδος τεκμηρίωσης	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	Γενική Κατηγορία Συναλλαγής
ELI LILLY EXPORT S.A.	DE 112588298	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	81.392.691,12	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	FR 61389593500	ΓΑΛΛΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	47.035,86	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	ES N0392767J	ΙΣΠΑΝΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	521.628,24	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Εμπορεύματα	TNMM	(24.535.190,14)	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT S.A.	IT 04726440482	ΙΤΑΛΙΑ	Αγορά ειδών	Πρώτες ύλες	CPM	981.874,40	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Πρώτες ύλες	CPM	292.571,75	Αγορά / Λήψη
ELI LILLY EXPORT SA	CH 526077	ΕΛΒΕΤΙΑ	Αγορά ειδών	Προϊόντα	TNMM	889.856,98	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΑΓΟΡΩΝ			59.590.468,21	.
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ			723,60	Αγορά / Λήψη
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΤΟΚΟΙ	Χρηματοοικονομικές συναλλαγές	CUP	668,60	Αγορά / Λήψη
GEMS SERVISSES S.A	BE 439 255 986	ΒΕΛΓΙΟ	χρηματοοικονομικές συναλλαγές δάνειο ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΕΣ			(2.210.956,18)	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΩΝ			(2.209.563,98)	.
ELLI LILLY DEUTSCHLAND GMBH	DE112621353	ΓΕΡΜΑΝΙΑ	παροχή υπηρεσιών σε τρίτους	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	26.750,00	Πώληση / Παροχή
ELI LILLY EXPORT S.A. ΦΟΡΩΛ.ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΟΣ	999397693	ΕΛΒΕΤΙΑ	αμοιβή παρ.υπηρ.φορ.αντ.	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	7.668,65	Πώληση / Παροχή
LILLY CORPORATE CENTER (C.C.100)	-----	ΗΝΩΜΕΝΕΣ ΠΟΛΙΤΕΙΕΣ ΑΜΕΡΙΚΗΣ	εσοδα απο κλινικές μελετες ερευνας σε τρίτους	Έρευνα & Ανάπτυξη	TNMM	1.518.453,72	Πώληση / Παροχή

Επωνυμία	ΑΦΜ	Χώρα	Αντικείμενο συναλλαγής (σύντομη περιγραφή)	Κατάλογος Ενδοομιλικών Συναλλαγών προς Τεκμηρίωση	Μέθοδος τεκμηρίωσης	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	Γενική Κατηγορία Συναλλαγής
ELI LILLY AND COMPANY LTD.(C.C.152)	GB 232703787	ΗΝΩΜΕΝΟ ΒΑΣΙΛΕΙΟ	εσοδα απο κλινικες μελετες ερευνας σε τριτους	Έρευνα & Ανάπτυξη	TNMM	26.806,50	Πώληση / Παροχή
			ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ			1.579.678,87	.
ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΙΑΤΡ. ΕΡΕΥΝΑΣ Α.Ε.	800541193	ΕΛΛΑΔΑ	εξοδα προγράμματος υποστήριξης ασθενων	Λοιπές Υπηρεσίες	OTHER	611.781,92	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΠΑΝΩΝ			611.781,92	.
ΕΥΡΩΚΤΗΡΙΟΚΤΗΜΑΤΙΚΗ	94473097	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ 15ο ΧΛΜ Ε.Ο.Α.Λ. ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Εκμίσθωση	CUP	732.000,00	Αγορά / Λήψη
EUROSEDES A.E	998279261	ΕΛΛΑΔΑ	ΕΚΜΙΣΘΩΣΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ ΑΡΚΑΔΙΑΣ 1 & ΜΕΓΑΛΟΥΠΟΛΕΩΣ ΚΗΦΙΣΙΑ ΑΤΤΙΚΗΣ	Εκμίσθωση	CUP	275.289,96	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΜΙΣΘΩΣΗΣ			1.007.289,96	.
EUROSEDES A.E	998279261	ΕΛΛΑΔΑ	Καταλογισμός κοινοχρήστων	Λοιπά	OTHER	55.638,00	Αγορά / Λήψη
			ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ			55.638,00	.
						60.635.292,98	

ii) Αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

Οι αμοιβές και υπόλοιπα βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης αναλύονται ως εξής:

Έτος 2017	Έτος 2016
€ 2.564.931,01	€ 2.411.069,30

29.ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

ΕΥ	€ 45.000,00	ΤΑΚΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2017
ΕΥ	€ 7.120,00	ΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

30.ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

i) Νομικές υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι αυτής εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στον Ισολογισμό ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας και για τις οποίες να μην έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις.

ii) Κεφαλαιακές δεσμεύσεις

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών αποτελεσμάτων δεν υφίστανται κεφαλαιακές δεσμεύσεις δια την χρήση 2017 και μεταγενέστερα.

iii) Μελλοντικά Πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (Ως μισθωτής):

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31.12.2017. και 31.12.2016 αντίστοιχα ως εξής:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<u>Πληρωτέα</u>		
Εντός 1 έτους	1.258.848,09	1.185.458,70
Από 2 μέχρι 5 έτη	3.915.682,19	4.686.965,75
Πάνω από 5 έτη	759.990,72	0,00
Σύνολο	<u>5.934.521,00</u>	<u>5.872.424,45</u>

iv) Εγγυητικές επιστολές – Λοιπές εξασφαλίσεις

Το σύνολο των εγγυητικών επιστολών προς τρίτους κατά την 31.12.2017 ανέρχεται στο ποσό των € 125.332,42.

31.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

32.ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ

Στον Ισολογισμό για τη χρήση 2016, ποσό € 18.822.133,32 το οποίο είχε καταχωρηθεί αφαιρετικά των εμπορικών απαιτήσεων, αναταξινομήθηκε και μεταφέρθηκε από το λογαριασμό «Εμπορικές Απαιτήσεις» στον λογαριασμό «Λοιπές Υποχρεώσεις» έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμο με τον Ισολογισμό της χρήσης 2015.